

大连圣锋物联科技股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)



推荐主办券商



大通证券股份有限公司
DATON SECURITIES CO.,LTD.

二〇一五年三月

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

重大事项提示

一、行业和市场风险

1、行业周期性的风险

近年来，我国不干胶及丝网印刷行业发展迅速，质量提高，产量快速增长。但由于受金融危机的影响，全球经济增长放缓，而在中国经济转型升级背景下，中国经济已步入新常态，印刷行业需求增速也将受到影响，行业存在周期性发展风险。对于以出口订单为主的企业，受经济因素、汇率因素、外贸环境的影响较大，对于一些技术、资金实力较弱的企业，生存环境艰难。

2、行业竞争风险

不干胶及丝网印刷行业企业数量众多，印刷企业面临着激烈的市场竞争。近几年印刷行业产能大幅扩张，人工成本、房租成本等快速上升，随着国外印刷企业进入中国市场开展印刷业务，由于国外印刷企业在技术、设备、管理方面的优势，对国内印刷企业也会造成很大的冲击。如果公司不能够提升产品质量及服务，提高自身竞争力，或在市场竞争策略上选择不当，则有可能面临行业竞争加剧所导致的市场地位下降的风险。

二、客户集中度较高的风险

报告期内，公司客户集中度较高。公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-9 月对欧姆龙（大连）有限公司销售额分别为 9,950,257.60 元、9,884,350.00 元、7,136,338.00 元，分别占同期销售收入的 33.50%、33.85%、35.46%，占比较高，存在重大客户依赖风险。

尽管公司与欧姆龙（大连）有限公司合作时间较长，且合作关系一直良好，合作具有稳定性和可持续性，但由于公司目前对欧姆龙（大连）有限公司单一大客户的销售收入占比较高，如果未来欧姆龙（大连）有限公司材料供应体系和标准发生变化导致公司不能满足其要求，或其更换供应商，将对公司的经营产生不利影响。

三、税收优惠和财政补贴变化风险

公司2012年起被主管部门认定为高新技术企业，现持有《高新技术企业证书》，编号：GR201221200024，有效期为2012年11月29日至2015年11月29日。依据《中华人民共和国企业所得税法》（2008年）规定，对国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。但高新技术企业资格满3年后需要重新认证，若公司未来不能持续满足高新技术企业认定标准，或相关税收政策发生变化，公司不再享受相关税收优惠，将对公司净利润产生不利影响。

报告期内，公司获得的财政补贴主要系福利退税及其他政府补助款等。报告期内2012年、2013年、2014年1-9月公司获得的福利企业增值税返还收入分别为2,321,669.32元、1,712,085.29元、1,095,087.78元，占利润总额的比例分别为69%、422.73%、35.18%。若公司未来不能持续满足福利企业的认定标准，或相关退税政策发生变化，将大幅减少公司获得的财政补贴，对公司盈利水平产生不利影响。

四、公司治理风险

股份公司于2014年12月8日由有限公司整体变更成立。股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制存在缺陷。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，建立了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间较短，且股权较为集中，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善，相关人员也需进一步加强相关规章制度的学习，确保公司治理机制切实发挥作用。未来随着公司的发展和经营规模扩大，将对公司治理提出更高的要求。因此，在股份公司设立初期，存在公司治理机制执行不到位的风险。

五、实际控制人不当控制的风险

刘岩直接持有公司90.00%的股份，为公司控股股东和实际控制人。刘岩任公司董事长兼总经理，在公司重大事项决策、日常经营管理方面均可施予重大影响。虽然股份公司成立后公司已建立健全公司治理机构及内部控制体系，股份公司成

立以来也未发生实际控制人利用控制地位损害公司或其他股东利益的情形,但仍不能排除实际控制人未来通过行使表决权、管理职能或任何其他方式对公司的发展战略、经营决策、人事安排等方面进行不当控制并造成公司及其他股东权益受损的风险。

目 录

声 明	2
重大事项提示	3
释 义	8
第一节 基本情况	10
一、公司基本情况	10
二、本次挂牌情况	11
三、公司股权结构图	13
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况	13
五、公司设立以来的股本形成及其变化情况	15
六、报告期内的重大资产重组情况	21
七、公司董事、监事和高级管理人员情况	22
八、最近两年一期主要会计数据和财务指标	24
九、与本次挂牌有关的机构	26
第二节 公司业务.....	27
一、公司主营业务及其用途	27
二、公司组织结构及业务流程	29
三、公司业务相关的关键要素	32
四、公司收入、成本及客户与供应商情况	38
五、公司商业模式	44
六、公司所处行业情况、风险特征及行业竞争地位	45
第三节 公司治理	58
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	58
二、三会一层运行情况及相关人员履行职责情况	59
三、董事会对公司治理机制的评估	60
四、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况	61
五、公司独立情况	62
六、同业竞争情况	63

七、公司报告期内资金占用、对外担保、重大投资及关联交易	65
八、董事、监事、高级管理人员的相关情况	67
第四节 公司财务	70
一、最近两年及一期经审计的财务报表	70
二、最近两年一期的审计意见及财务报表编制基础、合并报表范围	93
三、报告期内公司主要会计政策和会计估计及变化	94
四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标比较	122
五、报告期利润形成的有关情况	128
六、报告期内主要资产情况	139
七、报告期内主要负债情况	157
八、报告期股东权益情况	165
九、关联方、关联关系及关联交易情况	167
十、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项	171
十一、报告期内资产评估情况	172
十二、股利分配政策及实际股利分配情况	172
十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况	173
十四、特有风险提示	174
十五、公司经营目标和计划	176
第五节 有关声明	180
第六节 附件	185

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一般术语		
有限公司、圣锋胶粘制品	指	大连圣锋胶粘制品有限公司
公司、股份公司、圣锋物联	指	大连圣锋物联科技股份有限公司
隼锋咨询	指	大连隼锋管理咨询有限公司
本次挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《尽调工作指引》	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
推荐主办券商、主办券商、大通证券	指	大通证券股份有限公司
律师、法大	指	辽宁法大律师事务所
大华、会计师	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期/近两年一期	指	2012年、2013年、2014年1-9月
报告期末	指	2014年9月30日
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《大连圣锋物联科技股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
国家发改委	指	中华人民共和国发展和改革委员会

科学技术部	指	中华人民共和国科学技术部
商务部	指	中华人民共和国商务部
国家知识产权局	指	中华人民共和国知识产权局
国家质检总局	指	中华人民共和国质量监督检验检疫总局
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
股东会	指	大连圣锋胶粘制品有限公司股东会
股东大会	指	大连圣锋物联科技股份有限公司股东大会
董事会	指	大连圣锋物联科技股份有限公司董事会
监事会	指	大连圣锋物联科技股份有限公司监事会
专业术语		
电子标签	指	射频标签
RFID	指	射频识别即 RFID 技术，又称电子标签、无线射频识别，是一种通信技术，可通过无线电信号识别特定目标并读写相关数据，而无需识别系统与特定目标之间建立机械或光学接触。

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称:	大连圣锋物联科技股份有限公司
英文名称:	Dalian ShengFeng Internet of Things Technology Inc.
法定代表人:	刘岩
有限公司设立日期:	2003年9月22日
股份公司设立日期:	2014年12月8日
注册资本:	1,080.00万元
公司住所:	辽宁省大连经济技术开发区红星工业园7栋-2号
邮政编码:	116600
电 话:	0411-87536800
传 真:	0411-87517060
董事会秘书:	董芳
经营范围:	电子元器件、其他电子设备、胶粘产品的研发、加工、制作及销售;包装装潢印刷品印刷、其他印刷品印刷;经营广告业务;国内一般贸易、货物进出口
所属行业:	根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》属于印刷和记录媒介复制业(C23);根据《国民经济行业分类(GB/T4754-2011)》属于印刷和记录媒介复制业(C23)
主要业务:	不干胶印刷、模切加工、丝网印刷、RFID 电子标签等物联科技产品的生产、销售及技术服务
组织结构代码:	75158326-X

二、本次挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股票

每股面值：1.00 元

股票总量：1,080.00 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

1、法律相关规定

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

2、公司章程约定

《公司章程》第二十五条、第二十六条的规定：“发起人持有的公司股票，自公司成立之日起1年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股票及其变动情况，在任职期间每年转让的股票数量不得超过其所持有公司股本总数的25%；所持本公司股票自公司股票上市交易之日起1年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股票。”

3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述股份锁定规定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

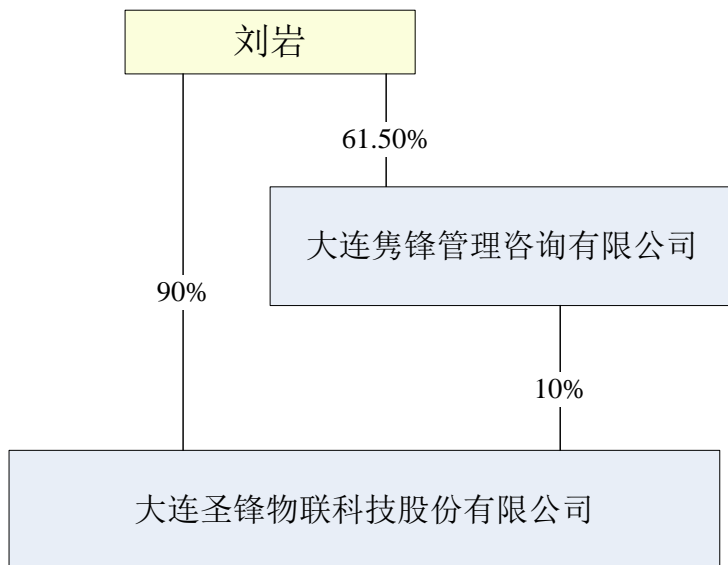
4、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于2014年12月8日，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立不足一年，无可转让股份。

公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东名称	股东情况	持股比例 (%)	持股数量 (万股)	本次可进入全国股份转让系统转让股份数量 (万股)
1	刘岩	发起人股份、 董事长兼总经理	90.00	972.00	0.00
2	大连隽锋 管理咨询 有限公司	发起人股份	10.00	108.00	0.00
合计		—	100.00	1,080.00	0.00

三、公司股权结构图



四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

(一) 控股股东、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

序号	股东	持有股份数 (万股)	持股比例 (%)	股东性质	质押或其他 争议情况
1	刘岩	972.00	90.00	自然人	无
2	大连隼锋管理咨询有限公司	108.00	10.00	法人	无
合计		1,080.00	100.00	--	--

(二) 控股股东及实际控制人基本情况

1、控股股东、实际控制人

自然人股东刘岩直接持有本公司 90.00 % 的股权，依该持有股份数所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响，为公司控股股东、实际控制人。

2、公司控股股东及实际控制人基本情况

刘岩：男，中国国籍，无境外永久居留权。1968 年生，大学本科毕业。2013

年被辽宁省公安厅授予先进安保工作者称号。

1994年5月任深圳四维胶粘制品有限公司总经理助理、业务主管。2000年4月任大连正峰胶粘制品有限公司总经理，大连正峰胶粘制品有限公司为美国3M大连地区特许经销商。2003年9月至2014年11月任大连圣锋胶粘制品有限公司执行董事、总经理。自2014年股份公司成立至今，任大连圣锋物联科技股份有限公司董事长兼总经理，本届任期自2014年11月18日至2017年11月17日。

3、实际控制人变化情况

公司自2006年6月以来，实际控制人一直为刘岩先生，未发生变化。

(三) 报告期内实际控制人、控股股东控制或参股的其他企业

实际控制人刘岩持有大连隼锋管理咨询有限公司61.50%股权。

大连隼锋管理咨询有限公司的各股东持股比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	刘岩	12.30	61.50
2	王媛媛	1.30	6.50
3	杨闯	1.30	6.50
4	魏美娜	1.10	5.50
5	董芳	1.00	5.00
6	贾金明	1.00	5.00
7	衣丽娜	1.00	5.00
8	许瑞霞	1.00	5.00
合计		20.00	100.00

大连隼锋管理咨询有限公司（以下简称“隼锋咨询”），现持有大连市工商行政管理局经济技术开发区分局颁发的注册号为210241000152844的《企业法人营业执照》，注册资本：20.00万元；法定代表人：刘岩；住所地：辽宁省大连经济技术开发区红星工业园7栋-1号；经营范围：企业管理咨询服务，社会经济咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

大连隽锋管理咨询有限公司成立于 2014 年 9 月，主营企业管理咨询及经济咨询服务。目前，公司尚处于人才资源网络、管理团队搭建阶段，与客户接洽才刚刚开始，因此暂时没有取得收入。未来，公司业务计划涉及金融、信息科技、制造业、房地产等行业，针对广大客户推出包括经营战略管理咨询、财务管理咨询及人力资源管理咨询咨询服务等服务项目。

（四）其他主要股东情况

本公司除控股股东、实际控制人外，其他主要股东的基本情况如下：

大连隽锋管理咨询有限公司作为大连圣锋物联科技股份有限公司的法人股东，持有公司 10.00% 股权，大连隽锋管理咨询有限公司的基本情况详见“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（三）报告期内实际控制人、控股股东控制或参股的其他企业”。

（五）股东之间的关联关系

序号	股东	股数 (万股)	持股比 例 (%)	备注
1	刘岩	972.00	90.00	--
2	大连隽锋管理咨询有限公司	108.00	10.00	控股股东、实际控制人控制的企业

五、公司设立以来的股本形成及其变化情况

（一）有限公司的设立

2003 年 9 月 22 日，大连圣锋胶粘制品有限公司由刘岩、高秀莉、陈光共同出资设立，取得了大连市工商行政管理局经济技术开发区分局核发的大开工商企法字 2102412103505 号《企业法人营业执照》，公司成立时注册资本 10.00 万元。

2003 年 9 月 19 日，大连兴达会计师事务所有限公司为公司成立出具了大兴会验字【2003】第 350 号《验资报告》，证明截至 2003 年 9 月 19 日止，公司已收到全体股东以货币形式缴纳的注册资本合计人民币 10.00 万元整。其中股东高秀莉出资 6.00 万元，占注册资本的 60.00%，股东刘岩出资 2.00 万元，占注册资

本的 20.00%，股东陈光出资 2.00 万元，占注册资本的 20.00%。

2003 年 9 月 19 日，公司收到投资者投入的人民币 10.00 万元，缴存于大连经济技术开发区农村信用社合作社联合社 360302011080010 号资本金专用账户，由大连兴达会计师事务所有限公司出具了大兴会验字【2003】第 350 号《验资报告》。

截止 2003 年 9 月 19 日，有限公司股东已按规定缴足注册资本。

公司设立时各方的出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式	股权性质
1	高秀莉	6.00	60.00	货币	自然人
2	刘岩	2.00	20.00	货币	自然人
3	陈光	2.00	20.00	货币	自然人
合计		10.00	100.00	—	—

(二) 公司设立以来的股本变化情况

1、2005 年 1 月 31 日，有限公司第一次股权转让

2005 年 1 月 31 日，刘岩与董芳签订股权转让协议，约定刘岩将其持有的公司 2.00 万股股权，占公司注册资本的 20.00% 转让给董芳。

2005 年 1 月 31 日，公司召开股东会，会议决议公司原股东刘岩将其持有的公司 2.00 万元股权转让给董芳，公司变更股东为高秀莉、陈光、董芳。

2005 年 1 月 31 日，大连市工商行政管理局经济技术开发区分局下发（大开）工商企法字第 2102412103505 号第 3 次《企业变更登记核准通知书》，核准公司股东由高秀莉、刘岩、陈光变更为高秀莉、陈光、董芳。

本次股权转让完成后，公司股东出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式	股权性质
1	高秀莉	6.00	60.00	货币	自然人

2	董 芳	2.00	20.00	货币	自然人
3	陈 光	2.00	20.00	货币	自然人
合计		10.00	100.00	--	--

2、2005年7月12日，有限公司第一次增资，注册资本增加至50.00万元

2005年7月6日，公司召开股东会，会议决议公司注册资本由人民币10.00万元增加至人民币50.00万元，其中，股东陈光以货币增资8.00万元，股东董芳以货币增资8.00万元，股东高秀莉以货币增资24.00万元。本次增资后，各股东的出资比例不变。

2005年7月8日，中国农业银行大连经济技术开发区分行出具了大农银存证【2005】第146号企业变更登记出资证明，证明截止到2005年7月8日，银行已收到公司股东以货币出资的40.00万元人民币。

2006年6月23日，大连辽权会计师事务所有限公司出具了大辽会验字【2006】第025号《验资报告》，证明截至2005年7月8日止，公司收到股东新增注册资本合计40.00万元。

2005年7月12日，大连市工商行政管理局经济技术开发区分局为公司本次增资下发了（大开）工商企法字第2102412103505号第4次《企业变更登记核准通知书》。

本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式	股权性质
1	高秀莉	30.00	60.00	货币	自然人
2	董 芳	10.00	20.00	货币	自然人
3	陈 光	10.00	20.00	货币	自然人
合计		50.00	100.00	--	--

3、2006年6月2日，有限公司第二次股权转让

2006年5月31日，刘岩与高秀莉、陈光和董芳签订股权转让协议，约定高

秀莉将其持有的公司 30.00 万元股权占公司注册资本的 60.00% 全部转让给刘岩，陈光将其持有的公司 5.00 万元股权占注册资本的 10.00% 转让给刘岩，董芳将其持有的公司 10.00 万元股权占注册资本的 20.00% 全部转让给刘岩。

2006 年 5 月 31 日，公司召开股东会，会议决议同意公司原股东高秀莉将其持有的公司 30.00 万元股权占公司注册资本的 60.00% 全部转让给刘岩，原股东陈光将其持有的公司 5.00 万元股权占注册资本的 10.00% 转让给刘岩，原股东董芳将其持有的公司 10.00 万元股权占注册资本的 20.00% 全部转让给刘岩，公司股东变更为刘岩、陈光。

2006 年 6 月 2 日，大连市工商行政管理局经济技术开发区分局下发（大开）工商企法字第 2102412103505 号第 5 次《企业变更登记核准通知书》，核准了公司本次股权转让事宜。

本次股权转让完成后，公司股东出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式	股权性质
1	刘岩	45.00	90.00	货币	自然人
2	陈光	5.00	10.00	货币	自然人
合计		50.00	100.00	—	—

4、2007 年 9 月 11 日，有限公司第二次增资，注册资本增加至 200.00 万元

2007 年 8 月 17 日，公司召开股东会，会议决议将公司注册资本由 50.00 万元增加至 200.00 万元。其中，刘岩以实物出资 108.00 万元，以货币出资 72.00 万元，占注册资本的 90.00%；陈光以货币出资 20.00 万元，占注册资本的 10.00%。

2007 年 4 月 18 日，大连正风资产评估事务所出具了正风评字（2007）第 009 号《资产评估报告》，资产评估结果为本次新增机器设备价值 108.00 万元。

2007 年 5 月 28 日，大连凯宇联合会计师事务所为本次增资出具了凯宇内验字（2007）第 124 号《验资报告》，证明截至 2007 年 8 月 10 日止，公司已收到陈光、刘岩新增的注册资本合计人民币 150.00 万元，其中，刘岩以货币出资 27.00 万元，以实物出资 108.00 元，合计 135.00 万元，占新增注册资本的 90.00%；陈

光以货币出资 15.00 万元，占新增注册资本的 10.00%。

2007 年 9 月 11 日，大连市工商行政管理局经济技术开发区分局为本次增资下发了（大开）工商企法字第 2102412103505 号第 7 次《企业变更登记核准通知书》。

本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式	股权性质
1	刘岩	180.00	90.00	货币+实物	自然人
2	陈光	20.00	10.00	货币	自然人
合计		200.00	100.00	--	--

5、2014 年 9 月 9 日，有限公司第三次股权转让

2014 年 9 月 4 日，刘岩与陈光签订《股权转让协议》，约定陈光将公司 10.00% 的股权全部转让给刘岩。

2014 年 9 月 4 日，公司召开股东会，会议决议公司同意原股东陈光将其持有公司的 20.00 万元股权，占注册资本的 10.00% 全部转让给刘岩。

2014 年 9 月 9 日，公司收到大连市工商行政管理局经济技术开发区分局核发的（大开）工商（企法字）第（210241000075218）号第 10 次《工商变更登记核准（备案）通知书》。

本次股权转让完成后，公司股东出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式	股权性质
1	刘岩	200.00	100.00	货币+实物	自然人
合计		200.00	100.00	--	--

6、2014 年 9 月 28 日，有限公司第四次股权转让

2014 年 9 月 24 日，刘岩与大连隼锋管理咨询有限公司签订《股权转让协议》，约定刘岩将其持有的公司 20.00 万股权占注册资本的 10.00% 转让给大连隼锋管理咨询有限公司。

2014年9月24日公司作出股东决定，变更股东为刘岩、大连隼锋管理咨询有限公司，其中，刘岩出资180.00万元，占注册资本的90.00%，大连隼锋管理咨询有限公司出资20.00万元，占注册资本的10.00%。

2014年9月28日，公司收到大连市工商行政管理局经济技术开发区分局为本次股权转让核发的（大开）工商（企法字）第（210241000075218）号第11次《工商变更登记核准（备案）通知书》。

本次股权转让完成后，公司股东出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式	股权性质
1	刘岩	180.00	90.00	货币+实物	自然人
2	大连隼锋管理咨询有限公司	20.00	10.00	货币	自然人
合计		200.00	100.00	--	--

7、2014年12月8日，有限公司整体变更为股份公司

2014年9月29日，有限公司通过股东会决议，一致同意有限公司整体变更为股份有限公司。

2014年10月17日，大华会计师事务所对有限公司截至2014年9月30日的财务报表进行审计并出具大华审字【2014】006392号《审计报告》，确认截至2014年9月30日，公司净资产为19,169,612.24元。

2014年10月20日，辽宁元正资产评估有限公司就有限公司整体变更为股份公司涉及的资产进行评估并出具元正评报字【2014】第177号《资产评估报告》，确认截至评估基准日2014年9月30日，公司的净资产经评估确认的评估价值为人民币2,239.16万元。

2014年10月28日，有限公司股东召开了临时股东会议，对审计评估的公司净资产进行了确认，审议并通过了关于有限公司整体变更为股份公司的相关事项。全体股东一致同意作为发起人，以2014年9月30日公司经审计的净资产19,169,612.24元按1:0.56比例折合为股本1,080.00万元，整体变更为股份公司，净资产扣除股本后的余额8,369,612.24元计入资本公积。

2014年10月28日，有限公司股东签署大连圣锋物联科技股份有限公司发起人协议。

2014年11月18日，大华会计师事务所就大连圣锋胶粘制品有限公司整体变更为股份有限公司涉及的注册资本变动事宜出具大华验字[2014]000473号《验资报告》，确认截至2014年11月18日止，公司(筹)已收到全体股东缴纳的注册资本1,080.00万元，均系以大连圣锋胶粘制品有限公司截至2014年9月30日止的净资产9,169,612.24元出资，其中股本10,800,000.00元，余额转入资本公积。

2014年11月18日，公司召开第一次股东大会暨设立大会，审议并通过了关于有限公司整体变更为股份公司的相关事项。通过了公司章程（草案）、“三会”议事规则等，选举了股份公司第一届董事会成员及第一届监事会股东代表监事，并审核了公司筹办情况及相关设立费用。

2014年10月28日，股份公司依法召开了职工大会，选举了职工代表监事。

2014年12月8日，公司在大连市工商行政管理局完成变更登记并领取了注册号为210241000075218的《企业法人营业执照》。

本次整体变更后，股份公司股东及持股比例如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资方式	持股数量 (万股)	持股比例(%)
1	刘岩	972.00	净资产折股	972.00	90.00
2	大连隼锋管理 咨询有限公司	108.00	净资产折股	108.00	10.00
合计				1,080.00	100.00

六、报告期内的重大资产重组情况

2014年7月3日，有限公司股东决定注销天津市圣铭电子科技有限公司。有限公司于2014年9月24日收到天津市工商行政管理局西青分局出具的私营公司注销登记核准通知书，有限公司控股的子公司注销。

七、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事基本情况

公司设董事会，由五名董事组成，分别是：刘岩、魏美娜、杨闯、贾金明、王媛媛，其中，刘岩为董事长。董事简历如下：

刘岩，董事长。详见本说明书第一节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

魏美娜，女，中国国籍，无境外永久居留权。1965年生，大专学历。1984年5月至2003年12月，任大连经济技术开发区东源消防器材修配厂会计；2004年2月至2004年6月，任大连圣锋胶粘制品有限公司采购部库管；2004年7月至2009年7月，任大连圣锋胶粘制品有限公司财务部会计；2009年7月至2014年11月，任大连圣锋胶粘制品有限公司管理部部长。2008年曾获民政部福利企业颁发的“全国优秀就业之星”，2014年获得大连市残疾人联合会颁发的“大连市就业之星”。现任大连圣锋物联科技股份有限公司董事、财务总监，本届任期自2014年11月18日至2017年11月17日。

杨闯，男，中国国籍，无境外永久居留权。1979年生，大专学历。2003年7月至2009年7月，任大连圣锋胶粘制品有限公司技术部技术员；2009年8月至2014年11月，任大连圣锋胶粘制品有限公司工程技术部部长。现任大连圣锋物联科技股份有限公司董事、副总经理，本届任期自2014年11月18日至2017年11月17日。

贾金明，男，中国国籍，无境外永久居留权。1972年生，大专学历。1993年8月至2009年3月，任日本电产大连有限公司生产管理课长；2009年4月至2010年9月，任大连圣锋胶粘制品有限公司采购部课长；2010年10月至2014年11月，任大连圣锋胶粘制品有限公司工场长。现任大连圣锋物联科技股份有限公司董事、副总经理，本届任期自2014年11月18日至2017年11月17日。

王媛媛，女，中国国籍，无境外永久居留权。1977年生，本科在读。1997年11月至2000年1月，任大连保税区科隆印务商社业务部业务员；2000年2

月至 2003 年 8 月，任大连保税区科隆印务商社业务部部长；2003 年 9 月至 2014 年 11 月，任大连圣锋胶粘制品有限公司营业部部长。现任大连圣锋物联科技股份有限公司董事、副总经理，本届任期自 2014 年 11 月 18 日至 2017 年 11 月 17 日。

（二）监事基本情况

公司设监事会，由三名监事组成。监事会设监事会主席一名。公司现任的三名监事分别是衣丽娜、许瑞霞和王亚娟，其中衣丽娜、许瑞霞为股东代表监事，王亚娟为职工代表监事，许瑞霞任监事会主席。监事简历如下：

许瑞霞，女，中国国籍，无境外永久居留权。1973 年生，本科学历。2001 年 3 月至 2009 年 3 月，任大连喜姆电子有限公司生产部班长；2009 年 5 月至 2014 年 11 月，任大连圣锋胶粘制品有限公司制造部部长。现任大连圣锋物联科技股份有限公司监事会主席，本届任期自 2014 年 11 月 18 日至 2017 年 11 月 17 日。

衣丽娜，女，中国国籍，无境外永久居留权。1978 年生，大专学历。2003 年 10 月至 2005 年 12 月，任大连圣锋胶粘制品有限公司采购部库管；2006 年 1 月至 2009 年 8 月，任大连圣锋胶粘制品有限公司业务部部长助理；2009 年 9 月至 2014 年 7 月，任大连圣锋胶粘制品有限公司采购部部长；2014 年 8 月至 2014 年 11 月任大连圣锋胶粘制品有限公司工程技术部部长。现任大连圣锋物联科技股份有限公司监事，本届任期自 2014 年 11 月 18 日至 2017 年 11 月 17 日。

王亚娟，女，中国国籍，无境外永久居留权。1977 年生，高中学历。1997 年 3 月至 2003 年 11 月，任日本电产有限公司班长；2003 年 12 月至 2006 年 7 月，任大连圣锋胶粘制品有限公司品质部品检员；2006 年 8 月至 2014 年 11 月，任大连圣锋胶粘制品有限公司工程技术部课长。现任大连圣锋物联科技股份有限公司监事，本届任期自 2014 年 11 月 18 日至 2017 年 11 月 17 日。

（三）高级管理人员基本情况

截止本说明书签署之日，公司高级管理人员为总经理刘岩、副总经理杨闯、副总经理贾金明、副总经理王媛媛、财务总监魏美娜和董事会秘书董芳。

刘岩，总经理。详见本说明书第一节“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

杨闯，副总经理。详见本说明书第一节“七、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

贾金明，副总经理。详见本说明书第一节“七、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

王媛媛，副总经理。详见本说明书第一节“七、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

魏美娜，财务总监。详见本说明书第一节“七、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

董芳，女，中国国籍，无境外永久居留权。1982年生，本科学历。2003年9月至2009年7月，任大连圣锋胶粘制品有限公司财务部出纳；2009年8月至2012年8月，任大连圣锋胶粘制品有限公司管理部行政人事课课长；2012年9月至2014年11月，任大连圣锋胶粘制品有限公司管理部副部长。现任大连圣锋物联科技股份有限公司董事会秘书，本届任期自2014年11月18日至2017年11月17日。

八、最近两年一期主要会计数据和财务指标

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
资产总计（万元）	2,095.98	2,102.35	2,125.11
股东权益合计（万元）	1,904.39	1,593.78	1,552.93
归属于申请挂牌公司的股东权益（万元）	1,904.39	1,680.28	1,629.12
每股净资产（元）	9.52	7.97	7.76
归属于申请挂牌公司的每股净资产（元）	9.52	8.40	8.15
资产负债率（母公司）	9.08%	11.43%	10.55%
流动比率（倍）	4.43	2.30	1.97
速动比率（倍）	3.28	1.85	1.34

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（万元）	2,012.28	2,919.67	2,970.61
净利润（万元）	310.61	40.85	318.07
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	224.11	51.16	305.48
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	224.20	46.49	278.18
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	164.17	52.28	271.58
毛利率（%）	34.45	28.14	30.90
净资产收益率（%）	12.50	3.09	20.69
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	9.16	3.16	18.39
基本每股收益（元/股）	1.12	0.26	1.53
稀释每股收益（元/股）	1.12	0.26	1.53
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.82	0.26	1.36
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	0.82	0.26	1.36
应收账款周转率（次/年）	8.76	10.45	6.60
存货周转率（次/年）	5.85	7.14	9.84
经营活动产生的现金流量净额（万元）	273.05	86.88	29.50
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.37	0.43	0.15

注：1、每股净资产=期末净资产/股本

2、流动比率=流动资产/流动负债

3、速动比率=速动资产/流动负债

4、资产负债率=负债总额/资产总额×100.00%

5、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

6、存货周转率=营业成本/存货平均余额

7、净资产收益率=净利润/期末净资产×100.00%

8、基本每股收益=归属于普通股股东的当期净利润/期末股本总额

9、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

九、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商：大通证券股份有限公司

法定代表人：李红光

注册地址：大连市沙河口区会展路129号大连国际金融中心A座-大连期货大厦38、39层

办公地址：大连市沙河口区会展路129号大连国际金融中心A座-大连期货大厦38层

联系电话：010-57973811

传真：0411-39673317

项目负责人：詹朝军

项目组成员：李善星、许珺、张艺、李靖、耿桂艳

(二) 律师事务所：辽宁法大律师事务所

法定代表人：张耀东

联系地址：大连市中山区中山路136号

联系电话：13332207616

传真：0411-82520188

经办律师：王彦龙、周惠

(三) 会计师事务所：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：梁春

联系地址：北京市海淀区西环中路16号院7号楼1101

联系电话：13910393501

传真：82819300-811

经办注册会计师：杨英锦、郭艳

(四) 资产评估机构：辽宁元正资产评估有限公司

法定代表人：蔡军

联系地址：大连市沙河口区星海广场A区10号世纪经典大厦5楼A座

联系电话：13998566881 传真：0411-84801232

经办注册资产评估师：张成武、吴忠

(五) 证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

联系电话：010-58598980 传真：010-58598977

(六) 证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512 传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务及其用途

(一) 公司主营业务

公司的主营业务为不干胶印刷、模切加工、丝网印刷、RFID 电子标签等物联科技产品的生产、销售及技术服务。


公司主要客户包括欧姆龙（大连）有限公司、华录松下电子信息有限公司、骊住通世泰建材（大连）有限公司、纪伊塑料（大连）有限公司、佳能大连办公设备有限公司等。

(二) 主营产品或服务及用途

目前，公司的主要产品包括医疗类电子部品、汽车类电子部品、信息类电子部品、其他类电子部品以及非电子类部品。

各类产品的具体细分品种及用途如下：

序号	产品分类	细分品种	产品功能及用途	主要客户群体	产品图示
1	医疗类电子部品	薄膜开关面板、绝缘、屏蔽产品等	用于医疗设备、器械、仪器的操作面板及内部电路绝缘、屏蔽用途	电子医疗设备、器械、仪器制造企业	
2	汽车类电子部品	汽车音响面板、导热硅胶、导电泡棉、绝缘、屏蔽产品	用于汽车音响面板及汽车电子部件内部导热、导电、绝缘、屏蔽用途	汽车电子配件制造企业	
3	信息类电子部品	RFID 电子标签、天线、智能卡、触控板等。	用于物联网无线射频识别、手机触控板等。	互联网、物联网、移动通信、广电网络配套企业	
4	其他类电子部品	导电、绝缘、屏蔽类产品	用于电子、电器产品内部器件导电、绝缘、屏蔽用途。	其他电子、电器产品生产企业	

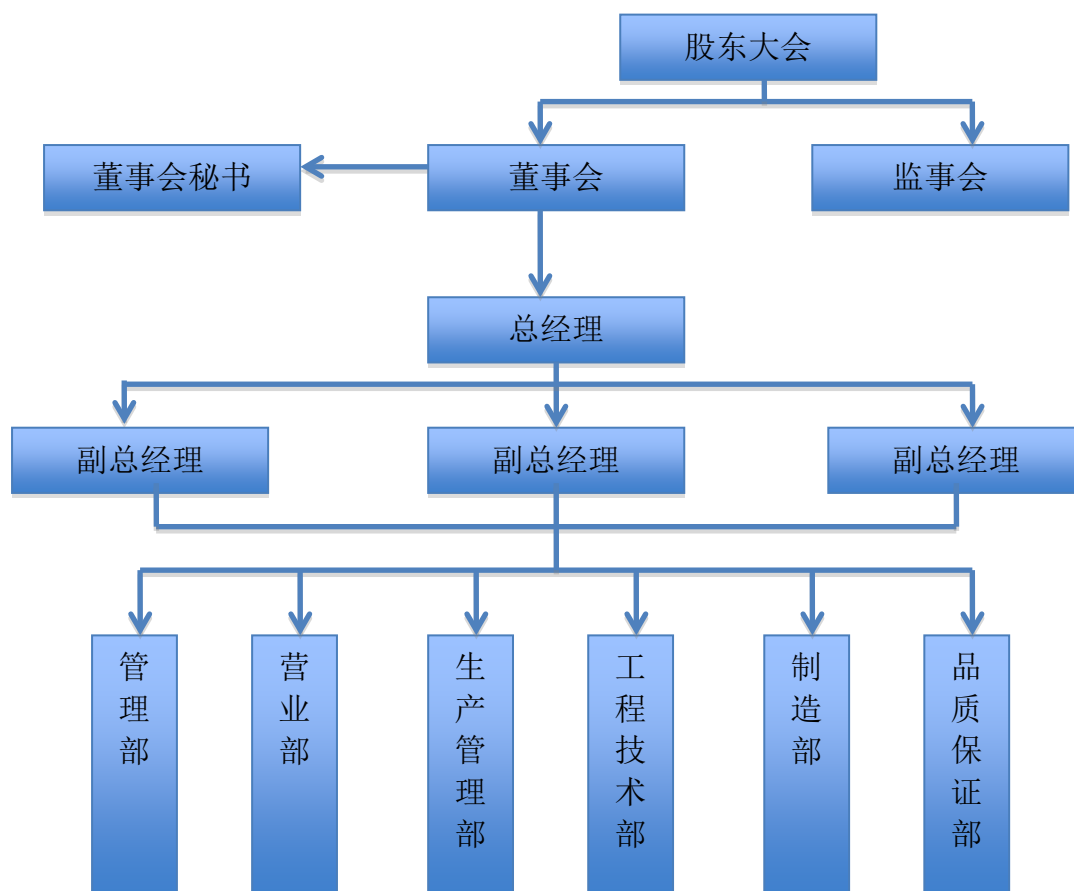
5	非电子类 部品	不干胶标 签、包装 物、胶粘 制品	用于产品标识、 包装、粘接用途	食品、药品、 包装、广告、 建材类企业	
---	------------	----------------------------	--------------------	---------------------------	---

二、公司组织结构及业务流程

(一) 公司内部组织结构图

公司组织机构健全，设立有管理部（由财务课与行政人事课两个二级部门组成）、营业部、生产管理部、工程技术部、制造部、品质保证部六个部门，并制定了较为完备的内部管理制度。

公司内部组织结构图如下：

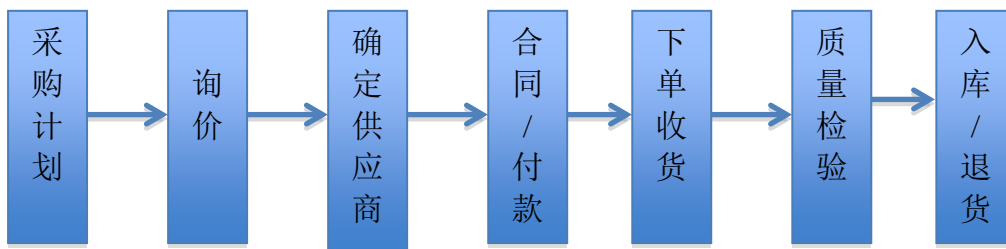


(二) 主要业务流程

1.采购流程

根据客户的订单，分为两种，一是客户订购产品所需的原材料之前没有采购过，需要找供应商询价；二是客户订购产品所需原材料是常规产品，计划课根据营业部提供的客户订单及需求情况向采购课做出“物料需求计划”，采购课根据物料计划，再减掉现有库存，制定采购计划，并转换成订单向供应商采购。货到后，安排仓储物流课进行收货，并通知品质保证部进行材料的质量检验，符合订购标准的办理入库手续，反之将联系供应商进行退货处理。

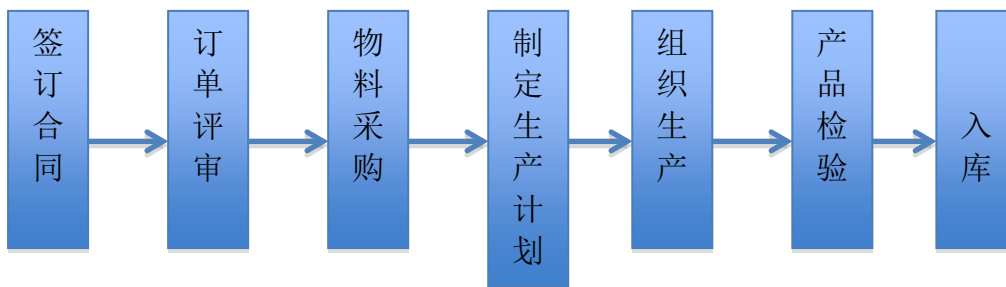
公司采购流程图如下：



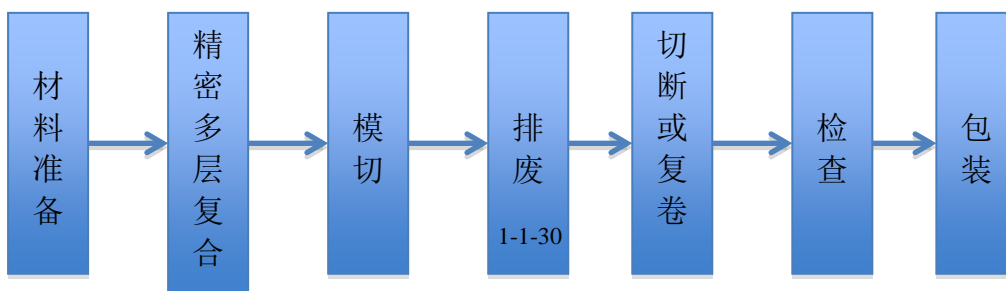
2.生产流程

公司根据订单编制具体的生产计划。目前公司的主要产品在生产阶段按工艺流程可以分为电子及非电子精密模切产品、电子及非电子丝印产品以及电子及非电子印刷产品。

生产管理流程如下：

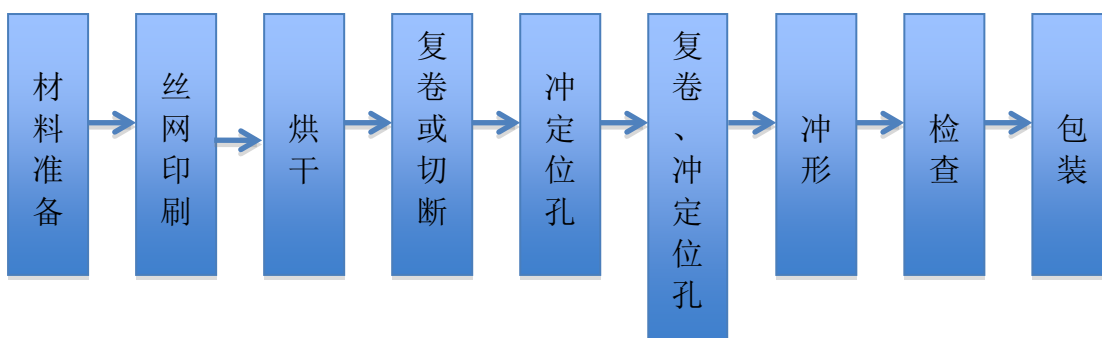


(1) 电子及非电子精密模切产品的生产流程：



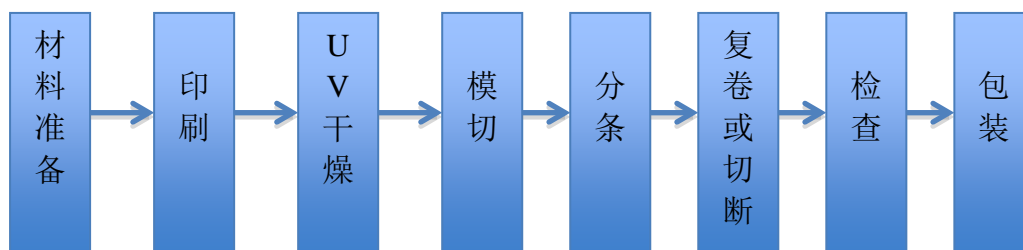
检验合格的原材料出库，运至生产工位，根据订单要求将材料通过精密复合设备复合在一起，然后在模切机上用模具对原材料进行模切，模切后通过排废机将产品废料排掉。再根据订单要求进行切断或复卷。最后经过检验工序，将检验合格后的产品包装入成品库。

(2) 电子及非电子丝印产品的生产流程



检验合格的原材料出库，运至生产工位，根据订单要求将材料通过丝网印刷设备用丝印网版进行图形印刷，多色产品需要多次对位印刷。印刷后通过烘干设备将油墨烘干，然后复成卷状或切断。再通过自动定位打孔机冲出边缘定位孔，在模切机上用模具用定位孔进行定位模切冲形。最后经过检验工序，将检验合格后的产品包装入成品库。

(3) 电子及非电子印刷产品的生产流程：

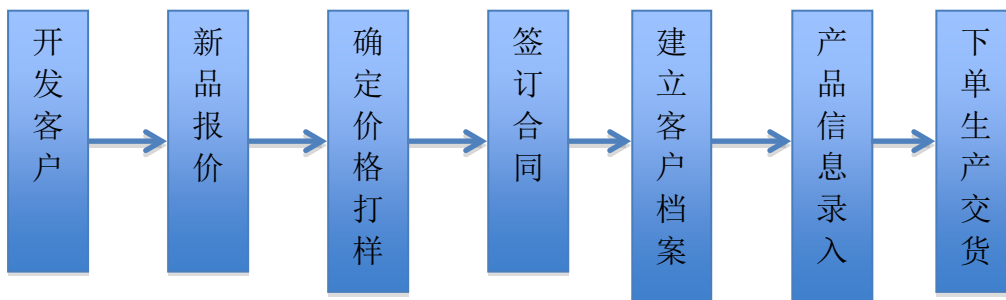


检验合格的原材料出库，运至生产工位，根据订单要求将材料通过不干胶印刷设备用印刷板进行图形印刷，多色产品需要多次对位印刷。印刷后通过UV干燥设备将油墨干燥，然后通过模切设备进行模切外形。模切后进行分条，再将分条后的产品复卷或切断。最后经过检验工序，将检验合格后的产品包装入成品库。

3.销售流程

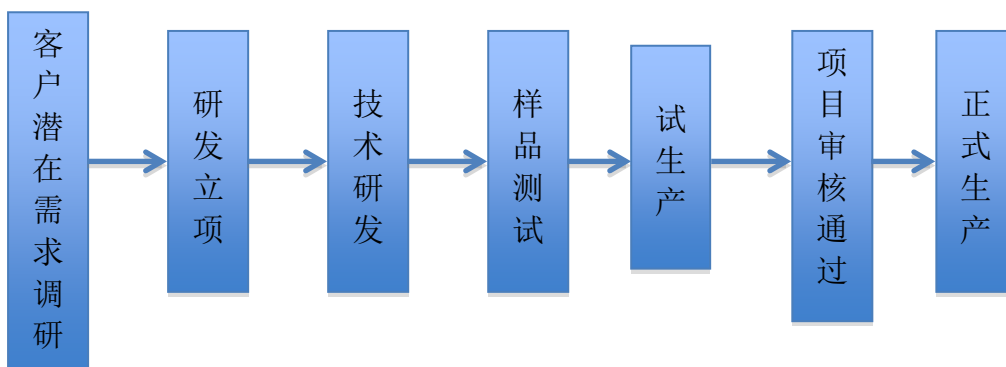
公司产品的销售由营业部联系客户，了解客户的需求，向客户介绍公司产品、进行新品报价、产品打样，然后与客户签订交易合同，再由客户下达订单后，生产部制作生产计划并进行生产，最终向客户交货，销售完成。

公司销售流程图如下：



4、研发流程

公司研发团队由公司内部技术研发人员和外聘专家组成，产品研发通常经过对客户的潜在需求调研、新产品研发立项、技术研发实施、样品测试、试生产和新产品项目研发审核和正式生产过程。



三、公司业务相关的关键要素

(一) 公司产品服务所采用的关键技术

核心技术列表：

序号	核心技术名称	主要功能	应用领域	技术创新性	技术来源	成熟度
----	--------	------	------	-------	------	-----

1	一种防尘网及其加工方法	用于手机产品听筒及麦克风扩音防尘用	移动电话	将手机听筒防尘网的单一防水功能改为改为防尘防水功能与结构粘接功能的结合	自主研发	成熟
2	高精度柔性印刷线路	用于电子电器产品柔性线路	电子、电器产品	高精度的丝网印刷，将传统的FPC制作工艺改为卷对卷丝网印刷技术	设备引进	成熟
3	一种屏蔽罩及其制备方法	用于电子电器产品电子器件屏蔽	医疗、电子、电器产品	将金属屏蔽材料改为塑料材料与金属薄型胶带的复合材料，简化生产工艺，降低材料成本	自主研发	成熟
4	高亮度亮银标签	电子电器产品商标标识	电子、电器产品	用亮银材料复合方式替代传统的镜面银油墨印刷方式，大幅度的提高了产品的成品率，降低了原材料的价格	自主研发	成熟
5	RFID银浆印刷天线	信号发射与接收	用于物联网电子标签产品	用导电银浆印刷的方式取代传统的金属蚀刻工艺	自主研发	成熟

(二) 与公司业务相关的主要固定资产情况

1、固定资产总体情况

公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输工具、其他设备。根据大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的大华审字[2014]006443号《审计报告》，截至2014年9月30日，公司固定资产原值20,187,272.41元，累计折旧7,806,514.05元，固定资产净值12,380,758.36元。

公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	净值率(%)
房屋及建筑物	7,427,669.23	2,070,939.05	5,356,730.18	72.12
机器设备	9,275,206.36	3,626,155.99	5,649,050.37	60.90
运输工具	2,846,735.32	1,648,965.02	1,197,770.30	42.07

电子设备	201,796.39	141,416.39	60,380.00	29.92
其他设备	435,865.11	319,037.60	116,827.51	26.80
合 计	20,187,272.41	7,806,514.05	12,380,758.36	61.33

2、房产情况

(1) 已取得房地产权证的房产的基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司合计拥有 4 处已取得房产证书的房产，具体情况如下所示：

序号	权利人	房产证号	座落	建筑面积(m ²)	发证日期	用途	是否抵押
1	圣锋物联	大房权证开字第 A46520号	大连开发区红星工业园7栋-4号	522.76	2007.04.24	厂房	否
2	圣锋物联	大房权证开字第 A46519 号	大连开发区红星工业园7栋-3号	522.76	2007.04.24	厂房	否
3	圣锋物联	大房权证开字第 A46521 号	大连开发区红星工业园7栋-2号	693.93	2007.04.24	厂房	否
4	圣锋物联	大房权证金新字第 2014027608 号	大连开发区红星工业园7栋-1号	698.55	2014.10.11	厂房	否

3、主要生产设备

截至 2014 年 9 月 30 日，公司主要生产设备情况如下表所示：

序号	主要设备名称	数量	原值(元)	净值(元)	成新率(%)	使用状态
1	进口丝网印刷机(DG)	1	2,534,664.42	2,474,466.12	97.62	在用
2	LPM-300IT 不干胶商标标签印刷机	1	1,106,837.60	686,237.60	62.00	在用
3	TW270 罗铁印刷机	2	810,000.00	355,781.25	43.92	在用
4	DS-320D 大升切纸机	1	323,145.58	197,791.82	61.21	在用
5	万谱商标印刷机	1	310,000.00	15,500.00	5.00	在用
6	TWV180 罗铁印刷机	1	270,000.00	118,593.75	43.92	在用
7	JDLPATC 精雕 CNC 雕刻机	1	218,119.66	180,130.50	82.58	在用
8	单轴切卷机	1	215,000.00	10,750.00	5.00	在用

注：主要生产设备指账面原值 20 万元以上（包括 20 万元）的设备。

（三）与公司业务相关的主要无形资产情况

1、专利权

截至本说明书签署日，公司拥有 1 项发明专利和 5 项实用新型专利，另外公司有 9 项技术正在申请专利过程中。

公司已取得专利具体情况如下表所示：

序号	专利类型	专利号	专利名称	专利申请日	授权公告日	取得方式	专利权人
1	发明专利	ZL 2007 1 0011760.2	一种防尘网及其加工方法	2007.06.18	2009.08.12	原始取得	圣锋物联
2	实用新型	ZL 2012 2 0680397.X	一种不干胶印刷的亮银不干胶标签	2012.12.10	2013.05.15	原始取得	圣锋物联
3	实用新型	ZL 2012 2 0677667.1	一种屏蔽罩	2012.12.10	2013.06.05	原始取得	圣锋物联
4	实用新型	ZL 2012 2 0677666.7	一种多层复合丝网印刷镭射标签	2012.12.10	2013.05.15	原始取得	圣锋物联
5	实用新型	ZL 2012 2 0677668.6	一种多层结构的不干胶展示标签	2012.12.10	2013.05.22	原始取得	圣锋物联
6	实用新型	ZL 2012 2 0685078.8	一种拉丝银不干胶外装面板	2012.12.10	2013.05.22	原始取得	圣锋物联

公司正在申请专利具体情况如下：

序号	专利类型	申请号	专利名称	申请日	申请人
1	发明专利	201210529389X	一种多层复合丝网印刷镭射标签及其制备方法	2012.12.10	圣锋物联
2	发明专利	2012105294106	一种屏蔽罩及其制备方法	2012.12.10	圣锋物联
3	发明专利	2012105316919	一种不干胶印刷的亮银不干胶标签及其制备方法	2012.12.10	圣锋物联
4	发明专利	2012105290497	一种金属蚀刻或雕刻刀模	2012.12.10	圣锋物联

序号	专利类型	申请号	专利名称	申请日	申请人
5	发明专利	2012105294290	一种多层结构的不干胶展示标签	2012.12.10	圣锋物联
6	发明专利	2012105317428	一种双面胶膜模切工艺	2012.12.10	圣锋物联
7	发明专利	2012105290726	一种金属蚀刻或雕刻刀模	2012.12.10	圣锋物联
8	发明专利	2012105317663	一种双面胶膜产品模切小孔排废工艺	2012.12.10	圣锋物联
9	发明专利	2012105317362	一种拉丝银不干胶外装面板	2012.12.10	圣锋物联

2、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司合计拥有四处土地使用权，具体情况如下所示：

序号	权利人	土地证号	座落	用途	面积(m ²)	权利期至	来源	是否抵押
1	圣锋物联	大开国用(2014)字第0256号	大连经济技术开发区红星工业园7栋-1号	工业	873.55	2055.07.10	出让	否
2	圣锋物联	大开国用(2008)字第0170号	大连经济技术开发区红星工业园7栋-4号	工业	653.72	2055.07.10	出让	否
3	圣锋物联	大开国用(2008)字第0172号	大连经济技术开发区红星工业园7栋-3号	工业	653.72	2055.07.10	出让	否
4	圣锋物联	大开国用(2008)字第0171号	大连经济技术开发区红星工业园7栋-2号	工业	867.77	2055.07.10	出让	否

3、无形资产期末净值情况

截止2014年9月30日，公司无形资产全部为软件，公司无形资产账面原值为817,499.00元，期末净值为74,838.99元。

(四) 资质认证及业务许可情况

1、公司获得资质与荣誉情况

序号	证书名称	证书编号	颁发机关	有效期限
1	高新技术企业证书	GR201221200024	大连市科学技术局、大连市财政局、大连市地方税务局、辽宁省大连市国家税务局	2012.11.29-2015.11.28
2	福利企业证书	福企证字第 210207019 号	大连市民政局	2013.01-2015.12
3	质量管理体系认证证书	01 100 029565	TUV Rheinland Cert GmbH	2014.10.16-2017.10.15
4	环境体系认证证书	01 104 029565	TUV Rheinland Cert GmbH	2014.10.16-2017.10.15
5	印刷经营许可证	大新出印证字 B0840BZ 号	大连市文化广播影视局	2014.01.01-2015.12.31
6	辽宁省优秀福利企业	-	辽宁省民政厅	-

2、特殊经营许可

公司取得大连海关核发的海关注册登记编码 2102260319 的《中华人民共和国海关进出口收发货人报关注册登记证书》，有效期至 2015 年 8 月 15 日。公司已于 2014 年 12 月 19 日在编号为 01277321 号《对外贸易经营者备案登记表》上进行了资格备案登记。

（五）公司员工及核心技术人员情况

1、员工情况

截至2014年9月30日，公司在职员工人数为136人。员工具体构成情况如下：

（1）岗位结构

类别	员工人数	占总人数比例
管理人员	10	7.35%
技术人员	5	3.68%
市场人员	6	4.41%
生产人员	115	84.56%
合计	136	100.00%

(2) 教育程度结构

类别	员工人数	占总人数比例
研究生及以上学历	2	1.47%
大学本科	29	21.32%
大专	43	31.62%
大专以下	62	45.59%
合计	136	100.00%

(3) 年龄结构

类别	员工人数	占总人数比例
25岁及以下	11	8.09%
25~35	45	33.09%
35~50	73	53.68%
51岁及以上	7	5.15%
合计	136	100.00%

2、核心技术人员基本情况

截止本公开转让说明书签署日，公司拥有核心技术人员 1 人，具体情况如下：

姓名	职务	加入公司时间	持股比例
杨 闯	副总经理	2003 年 07 月	0

杨闯，副总经理。详见本说明书第一节“七、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

3、核心技术人员持股情况及近两年内的变动情况

核心技术人员不持有公司股权。公司核心技术人员在报告期内未发生变动。

四、公司收入、成本及客户与供应商情况

(一) 收入构成情况

2012 年、2013 年、2014 年 1 月至 9 月，公司营业收入的结构如下：

业务类型	2014年1月至9月		2013年度		2012年度	
	营业收入(元)	占比	营业收入(元)	占比	营业收入(元)	占比
医疗类相关部品	9,724,848.76	48.33%	11,483,898.48	39.33%	10,149,712.70	34.17%
汽车类相关部品	1,259,954.30	6.26%	2,316,637.50	7.93%	3,791,053.58	12.76%
信息类相关部品	2,232,502.76	11.09%	1,520,566.95	5.21%	540,433.65	1.82%
其他电子类相关部品	4,477,102.76	22.25%	5,883,646.93	20.15%	6,927,407.87	23.32%
非电子类相关部品	2,428,356.78	12.07%	7,991,918.48	27.37%	8,297,520.60	27.93%
合计	20,122,765.36	100.00%	29,196,668.34	100.00%	29,706,128.40	100.00%

(二) 成本构成情况

2012年、2013年、2014年1月至9月，公司营业成本的结构如下：

业务类型	2014年1月至9月		2013年度		2012年度	
	营业成本(元)	占比	营业成本(元)	占比	营业成本(元)	占比
医疗类相关部品	8,329,903.48	63.15%	9,913,281.35	47.25%	8,843,528.10	43.08%
汽车类相关部品	667,378.60	5.06%	1,345,728.09	6.41%	2,201,189.02	10.72%
信息类相关部品	602,516.06	4.57%	478,000.20	2.28%	182,931.70	0.89%
其他电子类相关部品	2,792,820.71	21.17%	3,836,583.74	18.29%	4,058,953.04	19.77%
非电子类相关部品	797,229.63	6.04%	5,406,501.76	25.77%	5,240,123.75	25.53%
合计	13,189,848.48	100.00%	20,980,095.14	100.00%	20,526,725.61	100.00%

(三) 主要消费群体及主要客户情况

1、主要消费群体

目前，公司客户主要包括电子信息企业、设备制造企业、建材制造企业、办公设备生产制造企业等。

2、前五名客户的销售情况

2014年1月至9月，公司前五大客户对公司的收入贡献额为14,542,299.24元，占当年营业收入总额的72.26%，其中，第一大客户收入占比为35.46%。2014

年 1 至 9 月前五大客户收入明细如下表：

序号	客户名称	销售收入（元）	销售比例（%）
1	欧姆龙（大连）有限公司	7,136,338.00	35.46
2	华录松下电子信息有限公司	3,790,390.66	18.84
3	十堰市每日科技工业发展有限公司	1,427,371.51	7.09
4	骊住通世泰建材（大连）有限公司	1,181,214.02	5.87
5	佳能大连办公设备有限公司	1,006,985.05	5.00
合 计		14,542,299.24	72.26

2013 年度，公司前五大客户对公司的收入贡献额为 23,865,252.24 元，占当年营业收入总额的 81.74%，其中，第一大客户收入占比为 33.85%。2013 年度前五大客户收入明细如下表：

序号	客户名称	销售收入（元）	销售比例（%）
1	欧姆龙（大连）有限公司	9,884,350.00	33.85
2	华录松下电子信息有限公司	4,943,900.00	16.93
3	宏启胜精密电子（秦皇岛）有限公司	4,327,364.21	14.82
4	骊住通世泰建材（大连）有限公司	3,498,013.03	11.98
5	纪伊塑料（大连）有限公司	1,211,625.00	4.16
合 计		23,865,252.24	81.74

2012 年度，公司前五大客户对公司的收入贡献额为 24,918,879.57 元，占当年营业收入总额的 83.88%，其中，第一大客户收入占比为 33.50%。2012 年度前五大客户收入明细如下表：

序号	客户名称	销售收入（元）	销售比例（%）
1	欧姆龙（大连）有限公司	9,950,257.63	33.50
2	华录松下电子信息有限公司	5,532,702.49	18.62
3	宏启胜精密电子（秦皇岛）有限公司	5,189,922.99	17.47
4	纪伊塑料（大连）有限公司	3,334,013.60	11.22
5	大连通世泰建材有限公司	911,982.86	3.07

合 计	24,918,879.57	83.88
------------	----------------------	--------------

注：大连通世泰建材有限公司于2013年11月22日更名为骊住通世泰建材（大连）有限公司。

报告期内，公司对欧姆龙（大连）有限公司的销售占比均超过同期销售收入的30%，客户集中度较高，存在一定的客户集中度风险。

尽管公司与欧姆龙（大连）有限公司合作时间较长，且合作关系一直良好，合作具有稳定性和可持续性，但由于公司目前对欧姆龙（大连）有限公司单一大客户的销售收入占比较高，如果未来欧姆龙（大连）有限公司材料供应体系和标准发生变化导致公司不能满足其要求，或其更换供应商，将对公司的经营产生不利影响。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司5%以上股份的股东均未在上述客户中占有权益或存在其他关联关系。

（四）公司原材料及前五名供应商情况

1、公司主要原材料供应情况

公司主要原材料为不干胶、胶带和PC等。目前市场上能提供公司所需原材料的企业、商户数目较多，以上原材料市场供应充足，可以保障公司生产所需的原材料供应。

2、前五名供应商情况

2014年1月至9月，公司对前五大供应商合计采购金额9,604,177.47元，占当年采购总额的35.48%，2014年1至9月主要供应商采购明细如下表：

序号	供应商名称	金额（元）	比例（%）
1	琳得科（苏州）科技有限公司	1,028,890.05	10.71
2	天津恒信安泰商贸有限公司	753,247.06	7.84
3	天津兴振邦电子材料有限公司	609,498.00	6.35
4	惠州市清华电子材料有限公司	569,288.40	5.93

5	协荣电气工贸有限公司	446,754.40	4.65
合计		9,604,177.47	35.48

2013年，公司对前五大供应商合计采购金额 10,087,650.63 元，占当年采购总额的 33.41%，2013 年主要供应商采购明细如下表：

序号	供应商名称	金额（元）	比例（%）
1	琳得科（苏州）科技有限公司	1,019,930.65	10.11
2	深圳爱力顺科技有限公司	823,256.00	8.16
3	协荣电气工贸有限公司	649,999.67	6.44
4	惠州市清华电子材料有限公司	455,934.00	4.52
5	大连庆升包装用品有限公司	420,695.29	4.17
合计		10,087,650.63	33.41

2012年，公司对前五大供应商合计采购金额 9,818,841.91 元，占当年采购总额的 32.43%，2012 年主要供应商采购明细如下表：

序号	供应商名称	金额（元）	比例（%）
1	琳得科（苏州）科技有限公司	954,965.00	9.73
2	深圳爱力顺科技有限公司	803,320.00	8.18
3	惠州市清华电子材料有限公司	572,016.40	5.83
4	协荣电气工贸有限公司	510,690.33	5.20
5	大连庆升包装用品有限公司	343,602.72	3.50
合计		9,818,841.91	32.43

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益或存在其他关联关系。

（五）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

截至本说明书签署日，公司履行的对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的业务合同主要如下：

1、主要采购合同

序号	供应商名称	合同名称	签订日期	合同标的	实际结算金额(元)	合同履行情况
1	琳得科(苏州)科技有限公司	2011年度购销合同	2011.02.10	不干胶产品、辅料	3,007,936.70	正在履行
2	大连庆升包装有限公司	销售合同	2011.02.10	艾利不干胶	1,064,073.59	正在履行
3	惠州市清华电子材料有限公司	销售合同	2011.02.10	日东胶带	1,596,838.80	正在履行
4	A&M KINZEL Siebdruckmaschinen Ltd.	设备采购合同	2013.04.23	一条全自动高精度平板丝网印刷线	243,579.20 欧元	已完成

注释:公司与部分客户签订了框架性的销售合同,合同约定,“在合同期满前一个月,如果双方未对合同提出书面异议,则本合同继续有效一年,以后顺延。”因此,上述主要合同均在履行期间内。而在日常的业务中,公司以订单的形式进行采购,每月订单数量较多,金额较小。

2、主要销售合同

序号	客户名称	合同名称	签订日期	实际结算金额(元)	合同履行情况
1	华录松下电子信息有限公司	基本交易合同书	2006.05.30	16,852,472.91	正在履行
2	纪伊塑料(大连)有限公司	基本交易合同	2015.01.08	3,195,569.64	正在履行
3	佳能大连办公设备有限公司	基本交易合同	2015.01.06	3,334,502.27	正在履行
4	十堰市每日科技工业发展有限公司	基本交易合同	2015.01.08	2,232,821.85	正在履行
5	欧姆龙(大连)有限公司	基本交易合同	2006.03.22	31,528,978.32	正在履行
6	大连通世泰建材有限公司	基本合约	2005.03.01	3,543,674.59	正在履行

注释:公司与部分客户签订了基本交易合同,基本交易合同中约定,“在合同期满前一个月,如果双方未对合同提出书面异议,则本合同继续有效一年,以后顺延。”因此,上述基本交易合同均在履行期间内。而在日常的业务中,公司与销售客户之间通过订单的形式进行产品的生产、销售,每月订单数量较

多，金额较小。

3、报告期内重大借款合同及履行情况

公司在报告期内无重大借款合同。

五、公司商业模式

根据公司产品和所处行业的特点，公司在业务上采用“以销定产”的模式，公司年初根据客户订单的具体需求及市场情况制订本年销售目标，生产管理部门和制造部门分别根据本年的销售目标制定采购计划和生产计划，组织安排原材料采购和落实生产，营业部门将产品直接销售给预订的客户。公司产品定价采用成本加成法，并综合参考市场竞争状况进行适当价格浮动，能够保证产品的合理利润空间。

（一）采购模式

客户有产品需求时，所需原材料如果之前没有采购过，公司需要找供应商询价。如果原材料是常规产品，则由计划课根据营业部提供的客户订单及需求情况向采购课做出“物料需求计划”，采购课根据物料计划，再减掉现有库存，制定采购计划，并转换成订单向供应商采购。货到后，安排仓储物流课进行收货，并通知品质保证部进行材料的质量检验，符合订购标准的办理入库手续，反之将联系供应商进行退货处理。

（二）生产模式

公司实行“按订单组织生产”的生产模式。公司的制造部根据营业部的销售订单和产品信息，组织安排生产计划、跟踪与考核，同时将生产过程中的各种信息及时、准确的反馈到生产管理部门、品质保证部和工程技术部。生产管理部门根据生产计划提供原材料采购安排，工程技术部及时予以技术支持，同时品质保证部对产品的品质进行检查和认定，对品质异常情况予以及时纠正和预防。

（三）销售模式

公司生产按照“以销定产”的直销模式，根据合同订单安排生产日期，在订

单指定的交货时间内将产品交付给客户。公司的营业部对内主要负责售后服务、承接客户采购订单、跟进订单的生产情况以及部门沟通协调工作；对外主要负责客户的对接工作，通过选择客户，与有需求的客户达成购销意向。包括对外部市场动态的跟进、客户产品的打样、客户联络推广、建立合作伙伴等，最终形成公司与客户的长期稳定的互动合作关系。

六、公司所处行业情况、风险特征及行业竞争地位

（一）行业概况

1、公司所处行业分类情况

按照中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处的行业大类为“制造业”（行业代码：C）中的“印刷和记录媒介复制业”（行业代码：C23）；根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》公司所处行业为“制造业”（行业代码：C）中的“印刷和记录媒介复制业”（行业代码：C23）下属子行业“包装、装潢及其他印刷”（行业代码：C2319）。

公司所处行业基本上遵循市场化的发展模式，各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行产业宏观调控，行业协会进行自律规范。

2、行业监管体制、主要法律法规及行业政策

（1）行业主管部门及监管体制

公司所属印刷行业的行政主管部门为国家新闻出版总署。国家新闻出版总署会同国家其他有关部门制定行业政策、发展规划，指导整个行业健康有序发展。

（2）行业协会组织及监管体制

本公司所处行业的行业协会为中国印刷及设备器材工业协会（简称中国印刷工业协会）。中国印刷工业协会由印刷及印刷设备器材行业从事生产经营、科研开发、教育培训、信息服务、物资营销等单位自愿组成的跨行业、跨部门的全国性行业组织，其主要任务是开展全行业基本情况的调查研究和资料的搜集整理与发布工作，提出振兴中国印刷及设备器材工业的方针、政策建议，组织国内

外技术交流与合作，推广科研成果、先进技术和经营管理先进经验，组织制定行业的技术、质量标准及行规、行约，发展与国外同行业协会和经济团体的合作与交流，聘请国外专家来华讲学，加速人才培养等工作。

(3) 行业主要法律法规及行业规划

序号	文件名称	发布单位/文件编号	发文时间
1	《中华人民共和国印刷管理条例》	国务院令 315 号	2001 年 08 月
2	《国民经济和社会发展十二五规划纲要》	国务院	2011 年 03 月
3	《印刷业“十二五”时期发展规划》	新闻出版总署	2011 年 04 月
4	《产业结构调整指导目录（2013 年本）》	国家发改委	2013 年 05 月
5	《文化产业振兴规划》	国务院	2009 年
6	《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》	国务院	2012 年
7	《新闻出版业“十二五”时期发展规划》	新闻出版署	2011 年
8	《关于鼓励和引导民间投资健康发展的若干意见》	国务院	2010 年 05 月

2011 年 3 月国务院发布的《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》提出，“推进文化产业结构调整”、“大力发展文化创意……出版发行、印刷复制……数字内容等重点文化产业……推进文化产业转型升级，推进文化科技创新，研发制定文化产业技术标准，提高技术装备水平，改造提升传统产业，培育发展新兴文化产业。”

2011 年 4 月新闻出版总署发布的《印刷业“十二五”时期发展规划》提出：“全面贯彻党的十七大、十七届五中全会和中央经济工作会议精神，按照“力争提前将我国建设成为世界印刷强国”的总体要求，采取综合措施，以加快印刷产业发展方式转变为主线，优化产业布局，调整产业结构，培育优势企业，加强自主创新，提升管理服务，完善质量体系，营造和谐环境，引导整个印刷产业实施绿色环保战略转型，促进我国印刷业持续稳定发展。”同时，印刷业的总体目标包括：①“十二五”期间，我国印刷业总产值增长速度与国民经济发展基本保持同步。到“十二五”期末，我国印刷业总产值预计超过 11,000 亿元人民币，

成为全球第二印刷大国，使我国成为世界印刷中心。②加快国家印刷示范企业建设步伐，培育一批具有国际竞争力的优势印刷企业。到“十二五”期末，产值超过 50 亿元的印刷企业有若干家，产值超过 10 亿元的印刷企业超过 100 家。③以中小学教科书、政府采购产品和食品药品包装为重点，大力推动绿色印刷发展。到“十二五”期末，基本建立绿色环保印刷体系，力争绿色印刷企业数量占到我国印刷企业总数的 30%。④大力推动绿色印刷发展，以数字印刷、数字化工作流程、CTP 和数字化管理系统为重点，在全行业推广数字化技术。到“十二五”期末，数字印刷产值占我国印刷总产值的比重超过 20%。

国家发改委 2011 年 3 月发布、2013 年 2 月修订的《产业结构调整指导目录（2013 年）》，在轻工行业提出，鼓励高新、数字印刷技术及高清晰度制版系统开发与应用，鼓励二色及二色以上金属板印刷。

2009 年 7 月国务院发布的《文化产业振兴规划》提出，“发展重点文化产业,以文化创意……出版发行、印刷复制、广告、文化会展、数字内容……等产业为重点，加大扶持力度，完善产业政策体系”。

国家新闻出版总署 2011 年 4 月发布的《新闻出版业“十二五”时期发展规划》提出，“大力推动绿色印刷发展，以数字化绿色印刷、数字化工作流程、CTP 和数字化管理系统为重点，在全行业推广数字化技术”、“加快印刷技术、工艺、管理的创新和产业化步伐，实现喷墨数字印刷技术自主开发和应用，逐步建立和完善绿色印刷环保质量体系，发挥绿色印刷和数字技术对整个印刷产业实施创新驱动、内生增长的引导作用，带动产业转型和升级。”

2010 年 5 月国务院发布的《关于鼓励和引导民间投资健康发展的若干意见》指出：“鼓励民间资本从事广告、印刷、演艺、娱乐、文化创意、文化会展、影视制作、网络文化、动漫游戏、出版物发行、文化产品数字制作与相关服务等活 动，建设博物馆、图书馆、文化馆、电影院等文化设施。”

国家对文化印刷行业的上述发展规划和鼓励政策，有利于公司所属行业的发展。

（4）公司产品适用的主要质量和技术标准

序号	法律、法规及相关规定	发布单位/文件编号	实施日期
1	GB/T 9851.1-2008 印刷技术术语 基本术语	国家质量监督检验检疫总局 中国国家标准化管理委员会	2008 年 12 月
2	GB/T 9851.2-2008 印刷技术术语 印前术语	国家质量监督检验检疫总局 中国国家标准化管理委员会	2008 年 12 月
3	GB/T 9851.4-2008 印刷技术术语 凸版印刷术语	国家质量监督检验检疫总局 中国国家标准化管理委员会	2008 年 12 月
4	GB/T 9851.7-2008 印刷技术术语 孔版印刷术语	国家质量监督检验检疫总局 中国国家标准化管理委员会	2008 年 12 月
5	GB/T 9851.8-2008 印刷技术术语 特种印刷术语	国家质量监督检验检疫总局 中国国家标准化管理委员会	2008 年 12 月
6	GB/T 9851.9-2008 印刷技术术语 印后加工术语	国家质量监督检验检疫总局 中国国家标准化管理委员会	2008 年 12 月
7	GB/T15110-1993 印刷定位系统	国家质量监督检验检疫总局 中国国家标准化管理委员会	1993 年 10 月
8	QB/T 2929-2008 溶剂型油墨溶剂残留量限量及其测定方法	国家发改委	2008 年 7 月

3、行业发展情况

(1) 我国印刷业发展现状

印刷是将文字、图画、照片等原稿经制版、施墨、加压等工序，使油墨转移到纸张、织品、皮革等材料表面上，批量复制原稿内容的技术和过程。

按照印版上图文与非图文区域的相对位置，常见的印刷方式可以分为凸版印刷、凹版印刷、平版印刷及孔版印刷四大类。

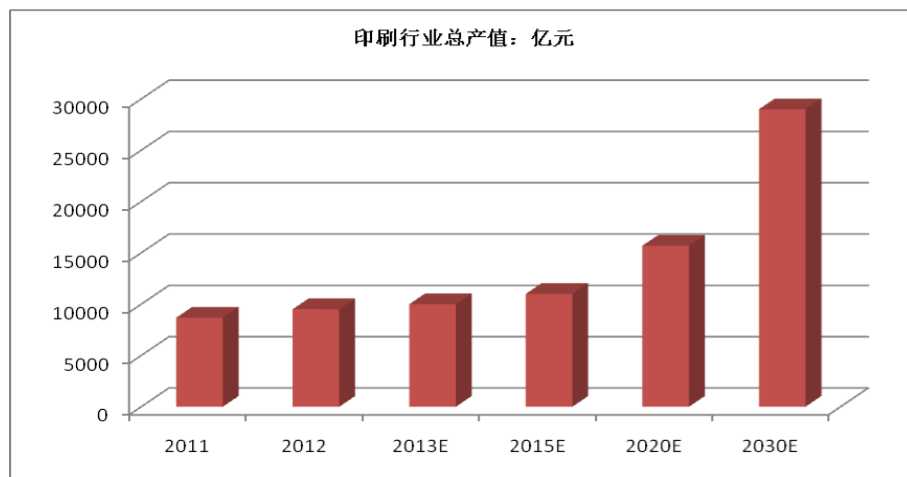
公司业务主要为丝网印刷和凸版印刷，其中丝网印刷不但可以在平面上印刷，还可以在曲面、球面及凹凸面的承印物上进行印刷，且不受承印物质地的限制。正因为丝网印刷适应性很强，能在如塑料、纺织品、金属、玻璃、陶瓷等各种承印材料上进行印刷，其应用范围也较广泛，故被称为万能印刷。

根据 2012 年新闻出版总署发布的印刷业首个白皮书《中国印刷业发展情况(2012 年)》统计，截至 2011 年底，全国共有各类印刷企业 102,484 家，从业人员 356.67 万人，印刷总产值 8,677.13 亿元，资产总额 9,256.66 亿元，利润总额

739.87 亿元，对外加工贸易额 680.09 亿元。

（2）我国印刷业发展规模

印刷工业属于加工服务业，既是加工业，也是服务行业。改革开放以来，中国印刷业一直以快于 GDP 增速 3% 以上的速度不断发展，印刷业产值从 1978 年的 48 亿元迅猛增长至 2012 年的 9,510 亿元，印刷业产值在 40 多年里增长了 198 倍。按照《国民经济和社会发展“十二五”规划纲要》制定的目标，“十二五”期间，我国国内生产总值将保持 7% 的增速，据此预计“十二五”期间我国印刷工业仍将保持平稳较快的发展速度。据阿里巴巴资讯网预计中国的印刷行业在 2015 年的规模将达到 11,000.00 亿元，产业规模将从 2012 世界第二位上升为世界第一；2020 年达到 15,700.00 亿元；2030 年达到 29,000.00 亿元。



数据来源：阿里巴巴资讯网中国印刷行业总产值预计(亿元)

改革开放以来，在我国，作为印刷行业子行业的凸版印刷市场增长平稳，而丝网印刷行业进入了日新月异的发展期，丝网印刷行业几乎覆盖了所有国内飞速发展的行业，其涉及的行业领域十分广阔，主要有纺织印染、陶瓷花纸、电子、标牌、玻璃、CD、包装印刷、广告等多个行业。在我国，丝网印刷在同柔版印刷、胶版印刷、凹版印刷的竞争中更显优势，每年以 7% 的速度递增。

①丝网印刷在电子产品领域发展空间巨大

在电子工业中，丝网印刷技术占有率高达 90%。如生产一台电视机，开关、操作盘、显示屏、图像防腐、印刷电路板等都离不开丝网印刷。丝网印刷集成电路简称 IC，就是一种体积非常小和重量非常轻的电路，其导体、电极、电介质、

电阻体、电阻保护层等都是用丝网印刷工艺制作的。可以说没有丝网印刷就没有电视机、就没有电子、电气产品。丝网印刷技术和产品在家用电器、通信、交通、医疗卫生等各领域广泛运用。随着人们生活水平的提高，对电子产品的消费日渐增长，产品更新换代速度加快，对丝网印刷技术和丝网印刷产品需求将保持持续增长，电子产品领域的丝网印刷发展空间巨大。

②丝网印刷在商业广告领域运用广泛

随着消费者的品牌意识逐渐加强，企业为了展示企业和产品形象，都非常重视品牌和广告的作用。丝网印刷在各种电气广告、包装广告、户外广告、固型广告中得到了广泛运用，尤其是大型户外广告。由于大型户外广告视野宽、效果好，在商业竞争中，大型户外广告更能吸引眼球。随着商品广告的发展，网印大型彩色户外广告日益显示出其批量大、价格便宜、色彩鲜艳、保存期长，交货快等优势，被越来越多的大中城市的规划部门、广告管理部门、广告商所认可，广告行业的发展无疑给丝网印刷行业提供了巨大的发展空间。

③包装市场的发展为丝网印刷行业带来更广阔的空间

近几年来，丝网印刷在包装行业占领了一定市场，很多胶印厂利用丝网印刷墨层厚、覆盖力强、承印材料广泛等优点，在原有设备的基础上增添网印设备，发挥胶印和网印的两个优势，促进了包装业的发展。

据资料表明，亚洲包装市场发展迅速，而在众多亚洲国家中，尤以我国的包装业增长最为迅速，自 1990 年开始年增长率为 20%-30%。毫无疑问，丝网印刷技术的不断开发应用，将更好地服务于包装业，为包装业的更加繁荣年出贡献的同时，也将为丝网印刷业带来更广阔的市场。

随着我国国民经济和综合国力的发展，近 13 亿人口生活水平的提高和购买力的上升，中国印刷行业，尤其丝网印刷行业仍将保持持续增长。

(3) 行业发展趋势

改革开放 30 多年来，中国经济及社会发生了深刻的变化，而经济、社会的变化和调整必然给行业发展带来影响，印刷行业也不例外。随着国内印刷工业装备水平的不断提高，行业间竞争更加激烈，伴随国人环保意识的不断增强，数字技术

的发展，印刷业呈现如下发展趋势：

①转型升级, 印企发展的新课题。印刷业正在承受着诸如原材料成本、人力成本上涨的压力, 再加上政府没有给予相应的扶持力度以及企业运作资本的缺失, 印刷企业仅仅依靠多签订单, 低劳动力成本, 薄利多销的经营思路已经很难持续健康成长。更多企业将目光聚焦在企业的转型和升级上。如何使设备、工艺技术和和管理实现有效升级、寻找新的利润增长点, 将是诸多印刷企业共同面临的问题。

②数字印刷空间广阔。2012 年中国数字印刷企业 728 家, 数字印刷总产值 63 亿元, 比上一年增长 80% 以上。2012 年中国印刷业实现总产值 9510.13 亿元, 全国共有印刷企业 10.44 万家。这意味着数字印刷产值只能占到印刷业总产值的 0.66%, 而数字印刷企业也只能占到全国印刷企业总数的 0.7%。即使在北京、上海等相对发达的中心城市, 数字印刷在印刷工业总产值的比重也仅 1% 左右, 这与欧洲、美国、日本等发达国家数字印刷已占整个印刷业 10% 以上相比, 差距依然很大, 因此数字印刷在中国具有广阔的发展空间, 数字印刷技术和丝网印刷工艺有效结合, 将会为行业发展提供广阔发展空间。

③绿色印刷, 发展方向。据测算, 印刷企业因实施各项环保措施, 能耗及材料综合成本每年减少 5 亿元, 挥发性有机化合物 (VOC) 排放量每年减少约 1.5%, 截止 2013 年 8 月底, 全国共有 307 家印刷企业获得中国环境标志认证 (即俗称绿色认证)。

此外, 印刷业“十二五”规划在制定总体目标时也明确规定, 到“十二五”期末, 基本建立绿色环保印刷体系, 力争绿色印刷企业数量占到我国印刷企业总数的 30%。由此可见, 绿色印刷将是印刷行业的发展趋势。

④印制版技术趋向高科技化

随着当代科技的快速发展, 计算机与电子扫描技术已渗透到各个领域, 形成了科技与行业技术的交叉与相融。印刷领域中的印前系统已经发生质的飞跃, 印刷中的原稿采集、图像处理、分色制版均由彩色桌面系统所代替, 速度快、精度高, 显示了现代特征。这项技术的发展无疑会把印刷制版技术推向一个更高的层次。

4、行业上下游产业链结构

(1) 公司所处行业与上游行业的关系

本行业产品生产使用的主要原材料包括两类，一类是印刷原材料，如不干胶、胶带；另一类是各种印刷油墨及功能性油墨、胶黏剂，因此公司所处的上游行业是化工原材料的生产企业。

(2) 公司所处行业与下游行业的关系

公司的产品主要细分为医疗类电子部品、汽车类电子部品、信息类电子部品、其他类电子部品及非电子类部品，产品广泛应用于汽车行业、医疗行业、电子行业、电器行业及物联网行业。中国经济正处在快速发展期，国民总收入、人均GDP均保持平稳快速增长，随着经济发展需要、人们生活水平的提高，对上述产品的需求将日趋增多，对企业设备能力、技术能力的要求会越来越高，下游行业的繁荣发展会相应的带动对相关高技术含量印刷制品的需求。

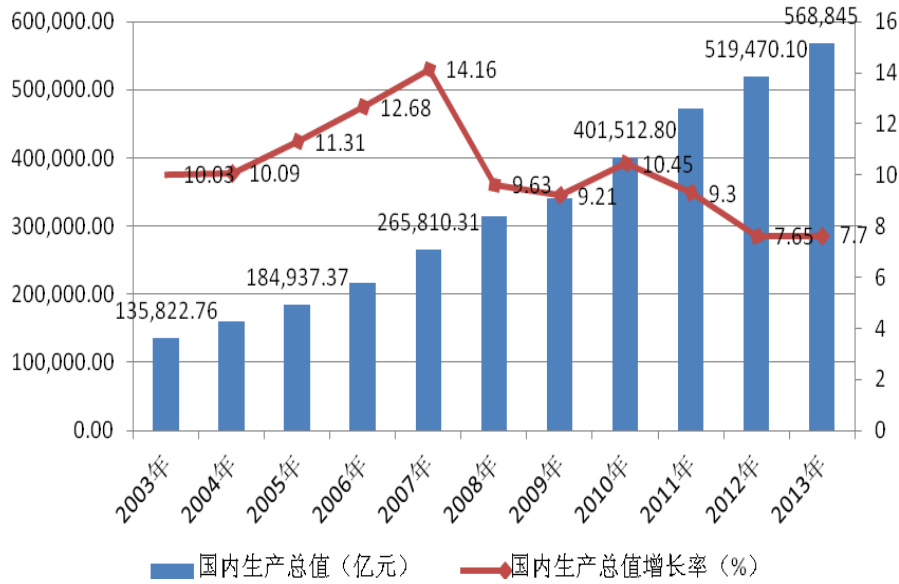
5、影响行业发展的因素

(1) 有利因素

①中国经济持续稳定增长为行业发展打下坚实基础

改革开放以来，中国经济总体保持高速增长态势，国内生产总值已由2003年度的135,822.76亿元人民币上升到2013年度的568,845.00亿元人民币，经济总量连续两年位居世界第二。

2003-2013年我国GDP增长情况



数据来源：国家统计局网站

中国经济的持续稳定发展，为印刷行业发展创造了良好的经济环境。

国家扩大内需、促进增长的措施将进一步改善印刷行业的景气度，随着我国经济的持续健康发展，居民消费能力不断提升，更加追求产品的装饰性、更高技术含量以及在节能环保方面的功能，将更快促进印刷行业的整体发展。

②下游行业的持续推动

公司丝网印刷下游产业主要集中在汽车制造行业、医疗、电子行业，由于下游主要市场的刚性需求稳定，并与经济发展水平呈正相关性。中国经济正处在快速发展期，国民总收入、人均 GDP 均保持平稳快速增长，随着经济发展需要、人们生活水平的提高，对上述产品的需求将日趋增多，下游行业的繁荣发展会相应的带动产品的需求不断提高。

③印刷电子产品成为新的市场需求

印刷电子技术目前还处于产业发展的初期，但是已显现其市场规模具有很大的发展潜力。印刷电子技术和产业涉及面很广，包括能印制形成射频天线、电路或者电子元器件的有机、无机或者合成材料，生成晶体管、显示器、传感器、光电管、电池、照明器件、导体和半导体等器件，以及互连电路的工艺与产品。

根据调查公司 IDTechEx 在 2008 年初发布的印刷电子市场（2008 年~2028

年)预测报告,印刷电子市场 2008 年为 15.80 亿美元,20 年后,即 2028 年会发展到 3,000.00 亿美元,20 年间将增长近 190 倍。

④国家政策的扶持

如前所述,国家产业政策、宏观经济政策直接和间接的影响行业 and 行业上下游企业发展,为行业发展带来长期利好。

(2) 不利因素

①市场竞争秩序不规范

我国虽然是印刷制品生产大国却还不是生产强国,国内行业市场呈现相对粗放的竞争态势,劳动生产率低,低水平竞争,恶性的价格竞争,大多企业只能依靠价格战抢夺市场份额,限制了行业的技术进步,降低印刷产品质量和服务质量,危害行业的发展。

②技术创新能力较弱

我国印刷行业虽然近年来发展迅速,但主要是靠投入大量的资金、设备、劳动力促进产值增长,很多企业自主研发能力弱、产品的附加价值不高、缺乏核心竞争力,导致国内产品在功能、质量、效率方面与国外知名品牌差距很大,产品档次低、市场占有率不高;外销比例小,产品的国际市场竞争力缺乏,行业整体技术创新能力不强。

③行业企业规模偏小,集中度低

行业企业数量多但规模普遍较小、行业集中度低、缺乏绝对的行业领导者,核心竞争力不强的局面。面对上述情况,应加快推进产业整合,积极推动企业并购、重组、联合,支持优势企业做强做大,提高产业集中度。

(二) 行业基本风险特征

1、行业周期性的风险

近年来,我国不干胶及丝网印刷行业发展迅速,质量提高,产量快速增长。但由于受金融危机的影响,全球经济增长放缓,而在中国经济转型升级背景下,

中国经济已步入新常态，印刷行业需求增速也将受到影响，行业存在周期性发展风险。对于以出口订单为主的企业，受经济因素、汇率因素、外贸环境的影响较大，对于一些技术、资金实力较弱的企业，生存环境艰难。

2、行业竞争风险

我国不干胶及丝网印刷行业企业数量众多，印刷企业面临着激烈的市场竞争。近几年印刷行业产能大幅扩张，人工成本、房租成本等快速上升，随着国外印刷企业进入中国市场开展印刷业务，由于国外印刷企业在技术、设备、管理方面的优势，对国内印刷企业也会造成很大的冲击。如果公司不能够提升公司产品质量及服务竞争力，提高自身竞争力，存在被淘汰出局的市场竞争风险。

3、原材料价格波动风险

原材料价格波动、人工成本的上升等因素对企业的经营管理和成本控制能力提出了更高的要求，造成企业生产成本的波动。

（三）公司在行业中的竞争地位、竞争优势及未来发展方向

1、行业竞争格局

截止 2012 年年底，全国共有各类印刷企业 10.44 万家，其中规模以上企业 2839 家，占全行业企业总数的 2.7%，规模以上企业共实现总产值 5500 亿元，占全行业总产值的比重为 58%。我国印刷企业目前总体企业规模偏小，行业集中度低。

我国印刷行业逐步形成以“东部地区为主、东部带动中西部发展”的竞争格局，其中珠三角、长三角、环渤海、闽南地区（厦门、漳州、泉州）、胶东半岛作为我国主要的电子、轻工业制造基地，汇集了多数的大型印刷包装企业，这些企业无论在企业规模、生产能力、生产技术、经营效益上，都位居全国同行业前列。

随着国家相继推出“西部大开发”、“振兴东北”、“中部崛起”战略，中西部及东北地区的消费及轻工领域制造产业面临良好的发展前景，相应对印刷包装行业的需求将持续增长。因此近年来印刷包装行业将加大对中西部市场的开拓

力度，越来越多的企业在中西部建厂，有向华中、华北、东北、西部拓展的趋势，辐射带动作用明显。

近年来，在行业竞争过程中，崛起了一批具有一定竞争力的企业，他们依靠较大的生产规模、领先的技术及优异的管理水平，较好地满足大型客户复杂的业务需求，占据各区域市场的领先地位，具有较强的市场竞争力。其中，少数具有一定规模和实力的印刷包装企业开始跨区域发展，并取得了较好的经营业绩。

2、公司的竞争地位

截止 2014 年 9 月 30 日，公司拥有员工 136 人，净资产 1900 多万元，2013 年，母公司实现收入 23,257,773.92 元人民币，相比较国内印刷企业的平均规模，公司属于中小型企业。公司依托多年丝网印刷行业经验，探索出基于信息技术、传统丝网印刷与物联网相结合的创新商业模式，公司在丝网印刷领域具有一定的竞争力。

3、竞争优势

(1) 管理团队优势

公司管理团队大多数都在行业内拥有多年的工作经验，具有丰富的管理经验和行业经验，对行业发展现状和发展趋势有着深刻的认识和理解。

(2) 技术优势

公司自成立以来一直重视产品技术研发和不断的创新，公司拥有标准化的无尘生产车间，领先的生产设备。公司现有员工 130 余人，其中工程技术人员 20 余人。公司经过不断的发展与自主创新，技术能力及设备能力已处于较高的水平。2012 年，公司被评为大连市高新技术企业，拥有 1 项发明专利和 5 项实用新型专利，尚有 9 项专利申请已获受理。

公司自主研发的同时，也十分注重产学研的合作研发。2012 年 7 月，公司与北京清华大学微电子学研究所签订了为期三年的产学研合作开发协议。针对导电油墨低成本、大批量生产 RFID 天线的关键技术问题与清华大学微电子所进行研发合作。

(3) 市场优势

经过多年的持续经营和市场开拓，公司已经建立了比较完善的销售体系，具有独立的销售渠道和稳定的客户群体。客户群体中不乏世界知名企业，如欧姆龙、佳能、松下、通世泰建材、东芝医疗等。

（4）质量控制优势

公司坚持质量第一、服务至上的管理和经营理念，内部建立了严格的产品质量控制体系，从产品开发、生产、销售方面加强质量控制，提高公司产品的质量水平。公司先后通过了ISO9001质量体系认证和ISO14001环境体系认证。

上述质量控制体系贯穿从原材料采购到产品的设计、生产加工以及售后服务的全过程，满足了国内外客户对产品质量及环保的要求。

4、公司业务发展方向

近年来，公司在坚持发展原有的业务基础上，开始了企业的产品升级和业务转型，将研究开发和发展的重点转向印刷电子行业，尤其是与物联网行业息息相关的导电油墨印刷天线RFID电子标签的丝网印刷研究与开发。

RFID 电子标签技术又称 RFID 射频识别技术，属于物联网行业，是一种非接触式的自动识别技术，通过读卡器相距几厘米到几米距离内传感器发射的无线电波，读取 RFID 电子标签内储存的信息，识别 RFID 电子标签所代表的物品、人和器具的身份，识别工作无须人工干预，且可以识别高速运动物体并可同时识别多个标签，操作快捷方便。

与其它自动识别技术，例如条形码、二维码等识别技术相比，RFID电子标签技术具有“自动识别”、读写速度快、读取距离大、数据存储容量大、体积小、易封装、使用寿命长、应用领域广等诸多优点。

RFID技术在国外应用较早，国内起步较晚。2006年6月，中国发布了《中国RFID技术政策白皮书》，标志着RFID的发展已经提高到国家产业发展层面。2013年8月，国际物联网贸易与应用促进协会（简称国际物促会，IIPA）发布了《2013-2017年中国RFID行业调研报告》（以下简称报告）。报告称，经历过一段为期4-5年高速成长阶段的中国RFID行业，虽然在近两年因全球经济衰退、国内相关投资下滑等因素而出现了一定的增长速度调整，但仍然保持着相对快速的发

展态势，预计行业市场规模将以每年35%的速度增长。

RFID 电子标签天线通常采用铜线绕制法、蚀刻法、电镀法和丝网印刷直接印制法（导电油墨印刷法）生产制造。其中，铜线绕制法由于效率低、成本高，已经基本被淘汰，蚀刻法和电镀法由于在生产过程当中会产生大量的化学废液，对环保造成不利影响，在欧美国家也已经基本不被使用。

由于导电油墨印刷法（丝网印制法）生产RFID具有成本低、导电性能好、操作简单、无污染、基材可选择性强等优点，从未来的发展趋势看，丝网印刷法制作RFID天线将成为制作RFID电子标签天线主流的制作方法。

公司与清华大学微电子学研究所合作研究开发的RFID天线项目，就是采用导电银浆丝网印刷的方式制作RFID电子标签天线，目前该项目尚处于开发阶段。

综上所述，导电油墨印刷天线的RFID电子标签产品将拥有巨大的发展空间和广阔的市场前景，随着项目的开发成功和产业化，将会为公司丝网印刷业务的经营与发展带来跨越式的增长。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司早期，公司根据有限公司章程的规定建立了股东会，有限公司未设董事会和监事会，仅设执行董事一名，监事一名。

报告期内，有限公司依照《公司法》和《公司章程》，在增加注册资本、变更股东、选举董事、监事、修改公司章程等事项上认真召开股东会并有效执行。但由于管理层对于法律法规了解不深，存在会议文件届次记录不清、会议通知和会议记录未有书面记录或会议决议签署不规范等情形。同时，有限公司阶段，有限公司章程内容不全面，未就关联交易、对外投资、对外担保等决策程序作出明

确规定。有限公司的治理结构较为简单，内部治理制度方面亦不够完善，未有股东会、董事会等相关议事规则。

经调查，有限公司整体变更后，针对上述不规范处，在主办券商及各中介机构的帮助下，制定完善了《公司章程》。2014年11月18日，公司创立大会选举并产生了第一届董事会成员、监事会成员，其中监事会成员中包含一名由职工代表大会选举的职工监事。公司建立健全了法人治理结构，制定了“三会”议事规则、《总经理工作管理办法》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《信息披露管理办法》、《董事会秘书工作管理办法》等公司治理制度。形成了权力机构、决策机构、监督机构、经营层之间权责明确、运作规范、互相协调制衡的机制，明确了股东大会、董事会、监事会、高级管理层的职责划分及运行机制。

综上，股份公司成立后，公司“三会”有序运行、运作规范。公司股东大会、董事会、监事会和董事会秘书依法规范运作和履行职责，未出现重大违法违规现象，未发生损害股东、债权人和其他第三人合法权益的情形，公司治理运行状态良好。

二、三会一层运行情况及相关人员履行职责情况

（一）三会一层运行情况

公司股东大会是公司的权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案、利润分配方案和弥补亏损方案，决定公司增加或减少注册资本、发行公司债券、合并、分立、解散、清算或者变更公司形式，审议批准担保、购买、出售资产、关联交易等重大事项。涉及关联交易的，实行关联股东回避表决制度。

公司董事会由五名董事组成，设董事长一人。董事会是股东大会的执行机构，对股东大会负责。董事会负责制订财务预算和决算方案、决定公司的经营计划和投资方案及行使公司章程或股东大会授予的职权。

公司监事会由三名监事组成，设监事会主席一人，职工代表监事一人，职工代表监事占监事会成员人数三分之一。监事会是公司内部的专职监督机构。

截止本说明书签署之日，公司高级管理层由总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书组成，负责董事会决议执行及公司日常经营管理。

报告期内，股东大会、董事会、监事会及高级管理层能够遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作管理办法》、《董事会秘书工作管理办法》及公司相关制度，对重大事项进行审议决策。其中，股东大会均按照《公司章程》和《股东大会议事规则》规定的程序召集、召开、表决，决议、会议记录规范；董事会严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》规定的职权范围和程序对各项事务进行了讨论决策。各董事会成员均认真、勤勉地履行了各自职责，发挥各自专长，促进公司完善其法人治理结构；监事会会议的召集、召开遵守了《公司章程》和《监事会议事规则》规定，各监事会成员均忠实、勤勉地履行各自职责，发挥各自专长，对董事会的决策程序、公司董事和高级管理人员履行职责情况进行了有效监督。但是，由于公司规范运作时间较短，相关制度的建设和执行还需在实际运作中逐步完善和强化。

（二）相关人员履行职责情况

报告期内，董事、监事分别通过出席董事会、监事会及列席股东大会、董事会等形式参与公司重大事项的决策或监督；职工代表监事通过参加监事会会议、列席股东大会、董事会会议等形式对公司经营管理及董事、高级管理人员的行为进行监督，并维护职工合法权益。但是，由于公司规范运作时间较短，公司董事、监事及高级管理人员主动履行职责的意识仍有不足，需进一步强化。

公司设董事会秘书一人，为信息披露负责人，负责公司信息披露、股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理和投资者关系管理等事宜。

三、董事会对公司治理机制的评估

自股份公司成立后，为积极完善法人治理结构，建立现代企业管理制度，公司成立了股东大会、董事会、监事会。报告期内，公司根据《公司法》、《公司章程》的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会

议事规则》等相关议事规则。公司的三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了相关规定。公司三会会议召开程序、决议内容符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定。

公司重要决策的制定能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议通过，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

董事会认为，股份公司成立时间较晚，规范的公司治理机制运作时间不长，各项已建立的公司治理机制还需要在实践中认真贯彻执行。公司管理层应进一步加强法律法规和公司治理理念的学习，公司也将根据发展情况适时修订公司各项规章制度，健全组织架构，进一步完善公司治理机制。

在实际运作中，公司管理层将不断深化公司法人治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识。公司将对管理层在公司治理和规范运作方面进行培训，进一步发挥监事会作用，督促股东、董事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定履职，确保《总经理工作管理办法》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《信息披露管理办法》、《董事会秘书工作管理办法》等制度的有效实施，切实保证中小股东利益。

四、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

1、公司最近两年不存在重大违法违规行为，不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。

公司在工商、税务、质监、社保等相关主管部门监管下，最近两年不存在重大违法违规行为，未受到相关主管部门、司法机关的行政处罚或刑事处罚。

2、公司控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规行为，不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。

公司及控股股东、实际控制人对此已出具声明并承诺：本人最近两年内不存在重大违法违规行为，且不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。

五、公司独立情况

（一）公司业务独立

公司拥有独立完整的研发、生产和销售业务体系，具有直接面向市场独立经营的能力，拥有一项发明专利和五项实用新型专利，不存在对股东的依赖或与股东单位共同使用同一销售渠道和同一专利的情形，不存在其它需要依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营活动的情形。

截至说明书签署日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争及业务被控制的情况，公司不存在影响独立性的重大或频繁的关联方交易。因此，公司业务独立。

（二）公司资产独立

在公司设立及历次增资过程中，发起人及其他股东投入的资产、资金均已足额到位，相关资产权属变更手续均已办理完毕。公司拥有独立的经营场所、经营设备和配套设施，能够以自有资产独立开展业务，独立运营。报告期内，公司不存在利用资产对外提供担保或为股东、实际控制人提供担保的情形，公司对所有资产拥有完全的控制支配权。

（三）公司人员独立

公司根据国家及辽宁省有关企业劳动、人事和工资管理规定，制订了一整套完整独立的劳动、人事及工资管理制度。

公司的董事、监事和高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，履行了合法程序，不存在控股股东超越本公司董事会和股东大会做出人事任免决定的情形；本公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均与公司签署劳动合同并在公司领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任职务的情形。因此，公司人员独立。

（四）公司财务独立

公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，配备了独立的财务人员，开设了独立的银行账户。公司已取得税务机关颁发的《税

务登记证》，并依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，与股东单位无混合纳税现象。公司根据企业发展规划，自主决定投资计划和资金安排，不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情形，也不存在为各股东及其控制的其他企业提供担保的情形。

截至本公开转让说明书签署之日，公司无资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。

（五）公司机构独立

公司按照《公司法》和《公司章程》等制度建立、健全了股东大会、董事会、监事会及管理层等组织结构，各机构依照《公司法》及公司章程规定在各自职责范围内独立决策，与控股股东、实际控制人及其他关联企业在组织机构上完全独立，也不存在上下级关系。

公司拥有独立于控股股东和实际控制人的生产经营场所和生产经营机构，不存在与控股股东、实际控制人混合经营、合署办公的情形。公司机构设置方案不存在受控股股东及其他任何单位或个人干预的情形。

六、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争

截至本公开转让说明书签署日，公司的实际控制人刘岩，除持有本公司股份外，还控股持有其他公司股权，基本情况如下：

公司名称	大连隼锋管理咨询有限公司
注册号	210241000152844
设立日期	2014年9月19日
注册资本	20.00万元
股权结构	刘岩持有61.5%股权，自然人董芳、贾金明、王媛媛、衣丽娜、许瑞霞、杨闯、魏美娜合计持有38.5%的股权
法定代表人	刘岩
住所	辽宁省大连经济技术开发区红星工业园7栋-1号

经营范围	企业管理咨询服务，社会经济咨询
------	-----------------

大连隼锋管理咨询有限公司与大连圣锋物联科技股份有限公司从事不同行业，不存在同业竞争。

综上所述，公司控股股东、实际控制人刘岩控制的其他企业与公司不存在同业竞争或潜在同业竞争的情形。

(二) 实际控制人、控股股东及持有 5% 以上股份的主要股东关于避免同业竞争的承诺

为了避免与公司之间的同业竞争或发生潜在同业竞争，公司实际控制人、控股股东及持有 5% 以上股份的主要股东已在《避免同业竞争的承诺函》中作出如下承诺：

1、除已经披露的情形外，截至本承诺函签署之日，本人（或本公司）未投资于任何与股份公司从事相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，自身未经营、亦没有为他人经营与股份公司相同或类似的业务，与股份公司不存在同业竞争的情形。

2、本人（或本公司）承诺，除股份公司外，本人（或本公司）自身将不从事与股份公司生产经营有相同或类似业务的投资，不会新设或收购与股份公司有相同或类似业务的经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与股份公司业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免与股份公司的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。

3、本承诺函在本人（或本公司）作为股份公司控股股东及实际控制人期间持续有效且不可变更或撤销。本人（或本公司）愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

为了避免与公司之间的同业竞争，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员已在《避免同业竞争承诺函》中作出如下承诺：

1、除已经披露的情形外，截至本承诺函签署之日，本人目前未从事或参与

与股份公司存在同业竞争的行为。

2、本人承诺，本人任职期间将不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

七、公司报告期内资金占用、对外担保、重大投资及关联交易

（一）资金占用、对外担保情况及规范运作

《公司章程》第四章第一节规定，“公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司财务部门或审计部门应定期检查公司与控股股东及其关联方非经营性资金往来情况，杜绝控股股东及其关联方的非经营性资金占用情况的发生。在审议公司年度报告、半年度报告的董事会会议上，财务总监应向董事会报告控股股东及其关联方当期资金占用情况。公司股东大会、董事会按照权限和职责审议批准公司与关联方之间的关联交易行为。公司与关联方有关的货币资金支付应严格按照公司已制定的资金审批和支付流程进行管理。公司发生关联方侵占公司资产、损害公司及股东利益情形时，公司董事会应及时采取有效措施要求关联方停止侵害、赔偿损失。当关联方拒不纠正时，公司董事会应及时向证券监管部门报告。”

“第四章第一节 股东大会的一般规定中规定”中规定，“公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：（一）公司及控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的百分之五十以后提供的任何担保；公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的百分之三十以后提供的任何担保；为资产负债率超过百分之七十的担保对象提供的担保；单笔担保额超过最近一期经审计净资产百分之十的担保；为股东、实际控制人及其关联方提供的担保。”

公司制定了《对外担保管理办法》，规定股东大会在审议为股东、实际控制

人及其关联方提供担保的议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东及其关联人（及按挂牌地相关规则所指定的有关人士），不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的无关联股东所持表决权的半数以上通过。股东大会审议公司对外担保总额达到或超过公司最近一期经审计总资产的百分之三十以后提供的任何担保，应当由出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况，无对外担保情况。

（二）公司重大投资情况及规范运作

报告期内，公司重大投资情况如下：

天津市圣铭电子科技有限公司于2005年10月24日成立，注册资本100.00万元，大连圣锋胶粘制品有限公司出资70.00万元，占天津市圣铭电子科技有限公司注册资本的70.00%，刘岩出资30.00万元，占公司注册资本的30.00%。天津市圣铭电子科技有限公司2014年9月已注销，并于2014年9月24日收到天津市工商行政管理局西青分局出具的私营公司注销登记核准通知书。

有限公司时期，公司未就重大投资决策程序作出明确规定，股份公司成立后，公司制定了《对外投资管理办法》，对公司对外投资的规范运作做出了具体规定。公司对外投资事项达到下列标准之一的，应提交股东大会审议：（一）对外投资涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的50%以上，该对外投资涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；（二）对外投资标的在最近一个会计年度相关的营业收入大于或等于1000万元；（三）对外投资标的在最近一个会计年度相关的净利润大于或等于200万元；（四）对外投资的成交金额（含承担债务和费用）大于或等于1000万元；（五）对外投资产生的净利润大于或等于1000万元；（六）法律、法规、规章、规范性文件及《公司章程》规定应当提交股东大会审议的其他标准。上述指标计算中涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。

低于本办法前条规定的标准的其他对外投资事项，应提交公司董事会审议。

（三）公司关联交易情况及规范运作

公司制定了《关联交易管理制度》，明确公司在处理与关联方之间的关联交易时不得损害全体股东特别是中小股东的合法权益的原则，对防止关联方利用关联关系损害公司利益作出了具体规定，包括：关联交易和关联方的界定、回避表决的关联董事和关联股东的界定、关联交易的决策权限、关联交易的审议程序和关联交易的披露等。

公司报告期内与关联方存在关联交易情况，参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联关系及关联交易情况之”之“（三）关联交易”。

八、董事、监事、高级管理人员的相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

公司现任董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接持有本公司股份的情况如下：

序号	股东	职务	股数(万股)	持股方式	持股比例	质押
1	刘岩	董事长、总经理	972.00	直接	90.00%	无

此外，公司其他董事、监事、高级管理人员持有隽锋咨询合计 38.50%的股权，后者持有公司 108.00 万股，持股比例 10.00%。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

除有关股份锁定的承诺外，公司的董事、监事和高级管理人员还作出了如下承诺：

1、避免同业竞争承诺

公司全体董事、监事以及高级管理人员做出了《关于避免同业竞争的承诺》，承诺不从事与公司构成同业竞争的经营活动；承诺将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司

存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；并承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

2、规范关联交易的承诺

公司全体董事、监事以及高级管理人员签署了《关于规范关联交易的承诺函》，具体内容见“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联关系及关联交易情况”之“（五）减少和规范关联交易的承诺”。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事长、总经理刘岩现兼任隽锋咨询执行董事。

除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员均无兼职。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

除上述持有本公司股份的情形外，董事长刘岩持有隽锋咨询 61.50%的股权，魏美娜、杨闯、董芳、王媛媛、贾金明、许瑞霞、衣丽娜合计持有隽锋咨询 38.50%的股权，上述对外投资与本公司不存在同业竞争。

（六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，也未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

（七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

1、报告期内董事的变动情况

报告期期初，公司在任执行董事为刘岩。

2014年11月18日，公司2014年股东大会，选举刘岩、魏美娜、贾金明、杨闯、王媛媛为公司第一届董事。

2、报告期内监事的变动情况

报告期期初，公司在任监事为陈光一人。

2014年11月18日，公司2014年度股东大会选举许瑞霞、衣丽娜为股份公司第一届非职工代表监事。2014年10月28日，公司召开职工代表大会选举王亚娟为第一届职工代表监事。

3、报告期内高级管理人员的变动情况

报告期期初，刘岩任公司总经理，魏美娜任公司财务部部长。

2014年11月18日，公司第一届董事会第一次会议，同意聘任刘岩为公司总经理，杨闯、贾金明、王媛媛为公司副总经理，董芳为公司董事会秘书，魏美娜为公司财务总监。

（八）公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员已作出书面声明如下：

本人为大连圣锋物联制品股份有限公司董事、监事或高级管理人员，现承诺本人符合《中华人民共和国公司法》和《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》等法律法规及其他规范性文件规定的任职资格，不存在下列情形：（1）无民事行为能力或者限制民事行为能力；（2）最近二年内因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；（3）因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；（4）担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；（5）担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；（6）存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；（7）最近二年内对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；（8）存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；（9）欺诈或其他不诚实行为及不符合股份有限公司董事、监事或高级管理人员任职资格的情形。

第四节 公司财务

(以下金额单位若未特别注明, 均为人民币元)

一、最近两年及一期经审计的财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产:			
货币资金	4,289,929.17	3,181,679.14	4,362,568.55
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	1,852,587.99	2,743,047.85	2,846,966.18
预付款项	61,023.47	1,316,717.00	374,818.68
应收利息			
应收股利			
其他应收款	83,590.14	2,159,285.32	51,450.20
存货	2,192,541.37	2,316,836.88	3,561,028.58
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			59,927.05
流动资产合计	8,479,672.14	11,717,566.19	11,256,759.24
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			

固定资产	12,380,758.36	9,147,222.52	9,815,892.19
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
公益性生物资产			
油气资产			
无形资产	74,838.99	128,053.08	151,377.56
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	24,519.10	30,621.39	27,089.53
其他非流动资产			
非流动资产合计	12,480,116.45	9,305,896.99	9,994,359.28
资产总计	20,959,788.59	21,023,463.18	21,251,118.52
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	1,294,965.14	1,510,611.58	2,441,041.73
预收款项			
应付职工薪酬	431,846.47	806,482.24	489,565.83
应交税费	189,101.43	195,621.65	174,009.16
应付利息			
应付股利			
其他应付款		2,572,954.35	2,617,245.81
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	1,915,913.04	5,085,669.82	5,721,862.53

非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	1,915,913.04	5,085,669.82	5,721,862.53
所有者权益：			
股本	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	1,277,272.94	1,277,272.94	1,277,272.94
未分配利润	15,766,602.61	13,525,548.05	13,013,923.06
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	19,043,875.55	16,802,820.99	16,291,196.00
少数股东权益		-865,027.63	-761,940.01
所有者权益合计	19,043,875.55	15,937,793.36	15,529,255.99
负债和所有者权益合计	20,959,788.59	21,023,463.18	21,251,118.52

2、合并利润表

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
一、营业收入	20,122,765.36	29,196,668.34	29,706,128.40
减：营业成本	13,189,848.48	20,980,095.14	20,526,725.61
营业税金及附加	169,933.85	293,050.23	290,249.67
销售费用	562,602.57	1,387,184.49	1,169,159.22

管理费用	5,150,140.31	7,786,164.34	7,123,134.34
财务费用	6,128.42	-1,017.85	21,987.62
资产减值损失	-108,864.87	1,863.75	-62,721.27
加：公允变动收益（损失以“-”填列）			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”填列）	1,152,976.60	-1,250,671.76	637,593.21
加：营业外收入	2,419,087.78	1,821,085.29	2,721,669.32
减：营业外支出	459,879.90	165,408.02	1,159.08
其中：非流动资产处置损失	401,549.40	11,203.24	
三、利润总额（亏损以“-”填列）	3,112,184.48	405,005.51	3,358,103.45
减：所得税费用	6,102.29	-3,531.86	177,415.62
四、净利润（净亏损以“-”填列）	3,106,082.19	408,537.37	3,180,687.83
其中：同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净利润			
归属于母公司所有者的净利润	2,241,054.56	511,624.99	3,054,770.81
少数股东损益	865,027.63	-103,087.62	125,917.02
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	1.12	0.26	1.53
（二）稀释每股收益	1.12	0.26	1.53
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	3,106,082.19	408,537.37	3,180,687.83
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,241,054.56	511,624.99	3,054,770.81
归属于少数股东的综合收益	865,027.63	-103,087.62	125,917.02

3、合并现金流量表

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			

销售商品、提供劳务收到的现金	25,942,550.87	35,832,228.44	36,102,433.06
收到的税费返还	1,095,087.78	1,712,085.29	2,321,669.32
收到其他与经营活动有关的现金	30,347.58	127,850.61	416,489.75
经营活动现金流入小计	27,067,986.23	37,672,164.34	38,840,592.13
购买商品、接受劳务支付的现金	12,987,357.39	21,809,475.48	24,811,526.67
支付给职工以及为职工支付的现金	6,462,585.57	9,236,481.60	8,699,152.19
支付的各项税费	1,575,504.47	2,698,915.00	2,816,958.48
支付其他与经营活动有关的现金	3,312,053.72	3,058,515.02	2,217,901.00
经营活动现金流出小计	24,337,501.15	36,803,387.10	38,545,538.34
经营活动产生的现金流量净额	2,730,485.08	868,777.24	295,053.79
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		35,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		35,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,622,235.05	2,084,666.65	1,111,934.18
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	1,622,235.05	2,084,666.65	1,111,934.18
投资活动产生的现金流量净额	-1,622,235.05	-2,049,666.65	-1,111,934.18
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			

收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	1,108,250.03	-1,180,889.41	-816,880.39
加：期初现金及现金等价物余额	3,181,679.14	4,362,568.55	5,179,448.94
六、期末现金及现金等价物余额	4,289,929.17	3,181,679.14	4,362,568.55

4、合并所有者权益变动表

项 目	2014年1-9月								
	归属于母公司所有者权益						外币报表折 算差额	少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	2,000,000.00				1,277,272.94	13,525,548.05		-865,027.63	15,937,793.36
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	2,000,000.00				1,277,272.94	13,525,548.05		-865,027.63	15,937,793.36
三、本年增减变动金额						2,241,054.56		865,027.63	3,106,082.19
（一）净利润						2,241,054.56		865,027.63	3,106,082.19
（二）其他综合收益									
其中：外币报表折算差额									
上述（一）、（二）小计						2,241,054.56		865,027.63	3,106,082.19
（三）所有者投入和减少资本									
1、所有者投入资本									
2、股份支付计入所有者权益的金额									

3、其他									
(四) 利润分配									
1、提取盈余公积									
2、提取一般风险准备									
3、对所有者（或股东）的分配									
4、其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1、资本公积转增资本（或股本）									
2、盈余公积转增资本（或股本）									
3、盈余公积弥补亏损									
4、净资产折为股份									
5、其他									
(六) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
四、本年年末余额					1,277,272.94	15,766,602.61			19,043,875.55

合并所有者权益变动表（续）

项 目	2013 年度								
	归属于母公司所有者权益						外币报表折 算差额	少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	2,000,000.00				1,277,272.94	13,013,923.06		-761,940.01	15,529,255.99
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	2,000,000.00				1,277,272.94	13,013,923.06		-761,940.01	15,529,255.99
三、本年增减变动金额						511,624.99		-103,087.62	408,537.37
（一）净利润						511,624.99		-103,087.62	408,537.37
（二）其他综合收益									
其中：外币报表折算差额									
上述（一）、（二）小计						511,624.99		-103,087.62	408,537.37
（三）所有者投入和减少资本									
1、所有者投入资本									
2、股份支付计入所有者权益的金额									

3、其他									
(四) 利润分配									
1、提取盈余公积									
2、提取一般风险准备									
3、对所有者（或股东）的分配									
4、其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1、资本公积转增资本（或股本）									
2、盈余公积转增资本（或股本）									
3、盈余公积弥补亏损									
4、净资产折为股份									
5、其他									
(六) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
四、本年年末余额	2,000,000.00				1,277,272.94	13,525,548.05		-865,027.63	15,937,793.36

合并所有者权益变动表（续）

项 目	2012 年度								
	归属于母公司所有者权益						外币报表折 算差额	少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	2,000,000.00				1,277,272.94	9,959,152.25		-887,857.03	12,348,568.16
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	2,000,000.00				1,277,272.94	9,959,152.25		-887,857.03	12,348,568.16
三、本年增减变动金额						3,054,770.81		125,917.02	3,180,687.83
（一）净利润						3,054,770.81		125,917.02	3,180,687.83
（二）其他综合收益									
其中：外币报表折算差额									
上述（一）、（二）小计						3,054,770.81		125,917.02	3,180,687.83
（三）所有者投入和减少资本									
1、所有者投入资本									
2、股份支付计入所有者权益的金额									

3、其他									
(四) 利润分配									
1、提取盈余公积									
2、提取一般风险准备									
3、对所有者（或股东）的分配									
4、其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1、资本公积转增资本（或股本）									
2、盈余公积转增资本（或股本）									
3、盈余公积弥补亏损									
4、净资产折为股份									
5、其他									
(六) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
四、本年年末余额	2,000,000.00				1,277,272.94	13,013,923.06		-761,940.01	15,529,255.99

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

资 产	2014年 9月 30日	2013年 12月 31日	2012年 12月 31日
流动资产：			
货币资金	4,289,929.17	2,952,153.23	4,217,945.95
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	1,852,587.99	2,195,120.05	2,011,899.95
预付款项	61,023.47	1,316,717.00	374,818.68
应收利息			
应收股利			
其他应收款	83,590.14	2,509,285.32	110,604.60
存货	2,192,541.37	1,995,539.94	2,541,132.83
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			59,927.05
流动资产合计	8,479,672.14	10,968,815.54	9,316,329.06
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	12,506,495.05	8,782,601.60	9,375,813.16
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			

油气资产			
无形资产	74,838.99	128,053.08	151,377.56
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	24,519.10	318,711.94	315,180.08
其他非流动资产			
非流动资产合计	12,605,853.14	9,229,366.62	9,842,370.80
资产总计	21,085,525.28	20,198,182.16	19,158,699.86
负债和股东权益			
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	1,294,965.14	1,224,965.73	1,334,280.67
预收款项			
应付职工薪酬	431,846.47	802,236.71	489,565.83
应交税费	189,101.43	140,352.19	131,423.41
应付利息			
应付股利			
其他应付款		141,921.95	66,887.13
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	1,915,913.04	2,309,476.58	2,022,157.04
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			

专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	1,915,913.04	2,309,476.58	2,022,157.04
所有者权益:			
股本	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
资本公积			
减: 库存股			
专项储备			
盈余公积	1,277,272.94	1,277,272.94	1,277,272.94
未分配利润	15,892,339.30	14,611,432.64	13,859,269.88
所有者权益合计	19,169,612.24	17,888,705.58	17,136,542.82
负债和所有者权益总计	21,085,525.28	20,198,182.16	19,158,699.86

2、母公司利润表

项 目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
一、营业收入	19,539,112.07	23,257,773.92	23,405,169.37
减: 营业成本	13,228,665.76	16,401,252.36	16,030,656.81
营业税金及附加	148,027.92	233,958.18	244,977.31
销售费用	562,602.57	1,317,789.08	1,095,614.58
管理费用	5,137,199.47	6,341,911.62	5,805,753.81
财务费用	4,794.02	-2,933.65	18,190.05
资产减值损失	-40,681.79	23,545.70	-7,893.00
加: 公允价值变动收益 (损失以 "-" 填列)			
投资收益			
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			

二、营业利润	498,504.12	-1,057,749.37	217,869.81
加：营业外收入	1,119,087.78	1,821,085.29	2,721,669.32
减：营业外支出	42,492.40	14,705.02	1,159.08
其中：非流动资产处置损失	37,012.40	11,203.24	
三、利润总额（亏损以“-”填列）	1,575,099.50	748,630.90	2,938,380.05
减：所得税费用	294,192.84	-3,531.86	177,415.62
四、净利润（净亏损以“-”填列）	1,280,906.66	752,162.76	2,760,964.43
五、其他综合收益			
六、综合收益总额	1,280,906.66	752,162.76	2,760,964.43

3、母公司现金流量表

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	23,335,194.32	28,569,963.28	27,703,770.63
收到的税费返还	1,095,087.78	1,712,085.29	2,321,669.32
收到其他与经营活动有关的现金	29,884.65	117,784.46	413,745.29
经营活动现金流入小计	24,460,166.75	30,399,833.03	30,439,185.24
购买商品、接受劳务支付的现金	12,082,802.94	16,581,461.23	18,718,003.73
支付给职工以及为职工支付的现金	6,456,494.39	8,367,093.76	7,337,135.49
支付的各项税费	1,299,647.43	2,158,267.13	2,462,225.18
支付其他与经营活动有关的现金	1,661,211.00	2,512,874.98	1,928,799.51
经营活动现金流出小计	21,500,155.76	29,619,697.10	30,446,163.91
经营活动产生的现金流量净额	2,960,010.99	780,135.93	-6,978.67
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收 回的现金净额		35,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			

收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		35,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,622,235.05	2,080,928.65	807,157.26
投资支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	1,622,235.05	2,080,928.65	807,157.26
投资活动产生的现金流量净额	-1,622,235.05	-2,045,928.65	-807,157.26
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	1,337,775.94	-1,265,792.72	-814,135.93
加：期初现金及现金等价物余额	2,952,153.23	4,217,945.95	5,032,081.88
六、期末现金及现金等价物余额	4,289,929.17	2,952,153.23	4,217,945.95

4、母公司所有者权益变动表

项 目	2014年1-9月								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00					1,277,272.94	14,611,432.64		17,888,705.58
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	2,000,000.00					1,277,272.94	14,611,432.64		17,888,705.58
三、本年增减变动金额							1,280,906.66		1,280,906.66
（一）净利润							1,280,906.66		1,280,906.66
（二）其他综合收益									
其中：外币报表折算差额									
上述（一）、（二）小计							1,280,906.66		1,280,906.66
（三）所有者投入和减少资本									
1、所有者投入资本									

2、股份支付计入所有者权益的金额									
3、其他									
(四) 利润分配									
1、提取盈余公积									
2、提取一般风险准备									
3、对所有者（或股东）的分配									
4、其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1、资本公积转增资本（或股本）									
2、盈余公积转增资本（或股本）									
3、盈余公积弥补亏损									
4、净资产折为股份									
5、其他									
(六) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
四、本年年末余额	2,000,000.00					1,277,272.94	15,892,339.30		19,169,612.24

合并所有者权益变动表（续）

项 目	2013 年度								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00					1,277,272.94	13,859,269.88		17,136,542.82
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	2,000,000.00					1,277,272.94	13,859,269.88		17,136,542.82
三、本年增减变动金额							752,162.76		752,162.76
（一）净利润							752,162.76		752,162.76
（二）其他综合收益									
其中：外币报表折算差额									
上述（一）、（二）小计							752,162.76		752,162.76
（三）所有者投入和减少资本									
1、所有者投入资本									
2、股份支付计入所有者权益的金额									

3、其他									
(四) 利润分配									
1、提取盈余公积									
2、提取一般风险准备									
3、对所有者（或股东）的分配									
4、其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1、资本公积转增资本（或股本）									
2、盈余公积转增资本（或股本）									
3、盈余公积弥补亏损									
4、净资产折为股份									
5、其他									
(六) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
四、本年年末余额	2,000,000.00					1,277,272.94	14,611,432.64		17,888,705.58

合并所有者权益变动表（续）

项 目	2012 年度								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00					1,277,272.94	11,098,305.45		14,375,578.39
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	2,000,000.00					1,277,272.94	11,098,305.45		14,375,578.39
三、本年增减变动金额							2,760,964.43		2,760,964.43
（一）净利润							2,760,964.43		2,760,964.43
（二）其他综合收益									
其中：外币报表折算差额									
上述（一）、（二）小计							2,760,964.43		2,760,964.43
（三）所有者投入和减少资本									
1、所有者投入资本									
2、股份支付计入所有者权益的金额									

3、其他									
(四) 利润分配									
1、提取盈余公积									
2、提取一般风险准备									
3、对所有者（或股东）的分配									
4、其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1、资本公积转增资本（或股本）									
2、盈余公积转增资本（或股本）									
3、盈余公积弥补亏损									
4、净资产折为股份									
5、其他									
(六) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
四、本年年末余额	2,000,000.00					1,277,272.94	13,859,269.88		17,136,542.82

二、最近两年一期的审计意见及财务报表编制基础、合并报表范围

（一）审计意见类型

公司聘请大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年 9 月 30 日、2013 年 12 月 31 日及 2012 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2014 年度 1 月至 9 月、2013 年度、2012 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表和合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，大华会计师事务所（特殊普通合伙）为此出具了标准无保留意见的“大华审字[2014] 006443 号”审计报告。

（二）财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的规定，编制财务报表。

（三）合并财务报表范围

1、子公司基本情况

公司通过投资设立的子公司为天津市圣铭电子科技有限公司，子公司基本情况如下：

子公司名称 (全称)	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	主要经营范围
天津市圣铭电子科技有限公司	控股子公司	天津	工业	100 万	制造、加工、销售；电子部件、防静电产品、塑料制品（不含印刷）

续：

子公司名称(全称)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	是否合并
天津市圣铭电子科技有限公司	70.00	70.00	700,000.00	700,000.00	是

续：

子公司名称(全称)	企业类型	组织机构代码	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	备注
天津市圣铭电子科技有限公司	民营	780323053			

2、合并范围发生变更的说明

天津市圣铭电子科技有限公司 2014 年 9 月已注销，并于 2014 年 9 月 24 日收到天津市工商行政管理局西青分局出具的私营公司注销登记核准通知书。子公司天津市圣铭电子科技有限公司本年 9 月末不再纳入合并范围内。

3、本期不再纳入合并的主体

名称	变更原因	处置日净资产	期初至处置日净利润
天津市圣铭电子科技有限公司	公司注销		2,883,425.43

三、报告期内公司主要会计政策和会计估计及变化

(一) 主要会计政策和会计估计

1、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。本报告期为 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 9 月 30 日。

2、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

3、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以

下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 同一控制下的企业合并

①个别财务报表

公司以支付现金、转让非现金资产、承担债务方式或以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益；与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润；与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，作为计入

债务性工具的初始确认金额。

被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表中归属于母公司的所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

②合并财务报表

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

(3) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性工具或债务性工具的公允价值。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

本公司为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；本公司作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。本公司对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，区

分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；

合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

②在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期投资收益。

4、合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括母公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司以及业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司以及业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司以及业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司以及业务，则该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

5、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

6、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由

此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

(2) 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

7、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

(1) 金融工具的分类

管理层根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生性金融资产。

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转

出，计入投资损益。

⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

(4) 金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

（6）金融资产（不含应收款项）减值准备计提

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现

现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

⑦权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

金融资产的具体减值方法如下：

①可供出售金融资产的减值准备：

本公司于资产负债表日对各项可供出售金融资产采用个别认定的方式评估减值损失，其中：表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，具体量化标准为：若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失从其他综合收益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

②持有至到期投资的减值准备：

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

(7) 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

①本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

②本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

8、应收款项、预付款项坏账准备的确认标准、计提方法

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的应收款项的确认标准：

单项金额重大的具体标准为：金额在 100.00 万元以上（含）。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

① 信用风险特征组合的确定依据：

组合类型	确定组合的依据
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征
合并范围内关联方组合	合并范围内关联方的应收款项具有类似的信用风险特征

② 根据信用风险特征组合确定的计提方法：

采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)	预付账款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	5%	5%	5%
1—2 年	10%	10%	10%
2—3 年	20%	20%	20%
3—4 年	30%	30%	30%
4—5 年	50%	50%	50%
5 年以上	100.00%	100.00%	100.00%

采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	方法说明
合并范围内关联方组合	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

9、存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、低值易耗品、在产品、产成品（库存商品）等。

(2) 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

10、长期股权投资

（1）投资成本的确定

①企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注二 / （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确

定。

（2）后续计量及损益确认

①成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

②权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，

冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

（3）分步处置对子公司投资

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

②在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留

存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

②在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（4）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。

①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；②参与被投资单位财务和

经营政策制定过程；③与被投资单位之间发生重要交易；④向被投资单位派出管理人员；⑤向被投资单位提供关键技术资料。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若存在长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况时，按照《企业会计准则第8号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

11、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	5-10	5	9.5-19
电子设备	3-5	5	19-31.67
运输设备	5-10	5	9.5-19
其他设备	3-10	5	9.5-31.67

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资

产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

②本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

12、无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，主要为软件。

(1) 无形资产的计价方法

①取得无形资产时按成本进行初始计量。

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	依据
软件	3-5 年	实际使用情况

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。经复核，公司无使用寿命不确定的无形资产。

(4) 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

(5) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

（6）开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

13、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

（3）暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

（4）借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一

般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

14、职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

短期薪酬，是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

离职后福利，是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

辞退福利，是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在发生当期计入当期损益。

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

15、预计负债

（1）预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计

量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

16、收入

（1）销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

公司将产品交付客户并经客户验收合格后确认收入。

（2）确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(3) 提供劳务收入的确认依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的,采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度,依据已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计,是指同时满足下列条件:

- ①收入的金额能够可靠地计量;
- ②相关的经济利益很可能流入企业;
- ③交易的完工进度能够可靠地确定;
- ④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额,但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额,确认当期提供劳务收入;同时,按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额,结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的,分别下列情况处理:

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的,按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时,销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的,将销售商品的部分作为销售商品处理,将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分,或虽能区分但不能够单独计量的,将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

(4) 建造合同收入的确认依据和方法

①当建造合同的结果能够可靠地估计时,与其相关的合同收入和合同费用在资产负债表日按完工百分比法予以确认。完工百分比法,是指根据合同完工进度确认合同收入和合同费用的方法。合同完工进度按照累计实际发生的合同费用

占合同预计总成本的比例确定。

固定造价合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：合同总收入能够可靠地计量；与合同相关的经济利益很可能流入企业；实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：与合同相关的经济利益很可能流入企业；实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

在资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。合同工程的变动、索赔及奖金以可能带来收入并能可靠计算的数额为限计入合同总收入。

②建造合同的结果不能可靠估计的，分别下列情况处理：合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

③如果合同总成本很可能超过合同总收入，则预期损失立即确认为费用。

17、政府补助

（1）类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

（2）政府补助的确认

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人

人民币 1 元) 计量。按照名义金额计量的政府补助, 直接计入当期损益。

(3) 会计处理方法

与资产相关的政府补助, 确认为递延收益, 按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入;

与收益相关的政府补助, 用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的, 确认为递延收益, 在确认相关费用的期间计入当期营业外收入; 用于补偿企业已发生的相关费用或损失的, 取得时直接计入当期营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时, 存在相关递延收益余额的, 冲减相关递延收益账面余额, 超出部分计入当期损益; 不存在相关递延收益的, 直接计入当期损益。

18、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 确认递延所得税资产的依据

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限, 确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

(2) 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

(二) 主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标比较

(一) 公司最近两年一期主要会计数据和财务指标如下

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（元）	20,122,765.36	29,196,668.34	29,706,128.40
净利润（元）	3,106,082.19	408,537.37	3,180,687.83
归属于母公司股东的净利润（元）	2,241,054.56	511,624.99	3,054,770.81
扣除非经常性损益后的净利润（元）	2,241,962.09	464,945.39	2,781,846.91
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,641,718.21	522,822.11	2,715,756.03
毛利率	34.45%	28.14%	30.90%
净资产收益率	12.50%	3.09%	20.69%
扣除非经常性损益后净资产收益率	9.16%	3.16%	18.39%
应收账款周转率（次/年）	8.76	10.45	6.60
存货周转率（次/年）	5.85	7.14	9.84
基本每股收益（元）	1.12	0.26	1.53
稀释每股收益（元）	1.12	0.26	1.53
扣除非经常性损益后基本每股收益（元）	0.82	0.26	1.36
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元）	0.82	0.26	1.36
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,730,485.08	868,777.24	295,053.79
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	1.37	0.43	0.15
总资产（元）	20,959,788.59	21,023,463.18	21,251,118.52
股东权益合计（元）	19,043,875.55	15,937,793.36	15,529,255.99
归属于母公司的股东权益（元）	19,043,875.55	16,802,820.99	16,291,196.00
每股净资产（元）	9.52	7.97	7.76
归属于母公司的每股净资产（元）	9.52	8.40	8.15
资产负债率（母公司）	9.08%	11.43%	10.55%

项 目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
流动比率（倍）	4.43	2.30	1.97
速动比率（倍）	3.28	1.85	1.34

（二）财务状况分析

项 目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产	8,479,672.14	11,717,566.19	11,256,759.24
非流动资产	12,480,116.45	9,305,896.99	9,994,359.28
其中：固定资产	12,380,758.36	9,147,222.52	9,815,892.19
无形资产	74,838.99	128,053.08	151,377.56
总资产	20,959,788.59	21,023,463.18	21,251,118.52
流动负债	1,915,913.04	5,085,669.82	5,721,862.53
非流动负债	-	-	-
总负债	1,915,913.04	5,085,669.82	5,721,862.53

公司2014年9月末资产总额较2013年末减少63,674.59元，减幅0.30%，变动不大。2014年9月末流动资产较2013年末减少3,237,894.05元，其中应收账款减少890,459.86元，主要系2014年公司大客户销售回款周期缩短。其他应收款减少2,075,695.18元，减幅96.12%，主要系2014年9月控股股东刘岩将其持有的建筑物出售给公司冲抵了其2013年所拆借的资金。2014年9月末非流动资产较2013年末增加3,174,219.46元，其中固定资产增加3,233,535.84元，增幅35.34%，主要系公司2014年购置厂房和大型机器设备所致。2014年9月公司新增一处房屋，作价2,095,650.00元。房屋原来的所有人为控股股东刘岩，2014年9月26日刘岩将该房屋出售给公司以冲抵其2013年所拆借的资金。

公司的流动资产主要是货币资金、应收账款和存货，2014年9月末、2013年末、2012年末上述三项占流动资产的比重分别为98.29%、68.99%、95.68%。

公司的非流动资产主要是固定资产和无形资产，固定资产主要包括房屋建筑

物、机器设备和运输设备。公司账面无形资产全部为软件。

2014年9月末公司负债总额较2013年末减少3,169,756.78元,减幅62.32%,其中其他应付款减少2,572,954.35元,减幅100.00%,主要系偿还公司大额借款所致。

公司2013年末负债总额较2012年末减少636,192.71元,减幅为11.11%。主要是应付账款减少930,430.15元,减幅38.11%,应付账款的减少主要系2013年原材料采购量较2012年减少致使应付供应商的材料款减少。

(三) 盈利能力分析

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
营业收入(元)	20,122,765.36	29,196,668.34	29,706,128.40
净利润(元)	3,106,082.19	408,537.37	3,180,687.83
毛利率	34.45%	28.14%	30.90%
净资产收益率	12.50%	3.09%	20.69%
扣除非经常性损益的净资产收益率	9.16%	3.16%	18.39%
基本每股收益(元/股)	1.12	0.26	1.53

公司2012年、2013年、2014年1-9月营业收入为29,706,128.40元、29,196,668.34元、20,122,765.36元,报告期内营业收入稳定,而费用增长幅度少于营业收入增长幅度,主要系公司多年从事不干胶印刷、模切加工、丝网印刷、RFID电子标签等物联科技产品的生产、销售及技术服务,管理团队、销售团队以及生产团队积累了丰富的经验,有效地控制了销售费用和管理费用。

公司2012年、2013年、2014年1-9月的净利润为3,180,687.83元、408,537.37元、3,106,082.19元,公司2014年1-9月较2013年净利润总额增加660.29%,原因一是公司在2014年1-9月大幅的削减了销售费用和管理费用的支出。二是2014年1-9月营业外收入增多,对净利润存在正面影响。调查发现,报告期内,公司营业外收入主要为政府补助收入,对公司净利润有一定的影响。随着公司的

生产能力的增强，市场的不断开发，销售规模的扩大，未来公司的盈利能力会逐渐增强。

2012年、2013年、2014年1-9月，公司的毛利率分别是30.90%、28.14%、34.45%。

2014年1-9月相比2013年，产品毛利率上升6.31%，原因一是由于主要原材料PC、不干胶、胶带行业竞争激烈，公司采购原材料价格略降，二是按照产品类别的营业收入和营业毛利来看，2014年公司着重开发生产医疗类、信息类相关部品，2014年1-9月医疗类相关部品与信息类相关部品较2013年增加较多，产量不断提高，规模效应逐步得到体现，相应的单位成本也有所降低，这两大类产品个别毛利率水平均比2013年有所上升，对公司综合毛利率的变动影响大，该销售结构变动对公司综合毛利率带来了正向的影响，三是2014年1-9月销售市场比较景气，同时2014年1-9月主要产品平均单位成本水平较2013年有所下降。所以综上，随着产品工艺的逐渐稳定，2014年1-9月公司毛利率水平有所提高，整体盈利能力大幅提升。

2013年相比2012年，总的产品毛利率下降2.76%，其他电器类相关部品的个别产品毛利率下降6.62%，主要是2013年产品单位销售价格较2012年有所下降，2013年单位销售价格集中在0.3-0.5元，2012年单价平均区间为0.4-0.5元，其中年末单价高达1.15元，二是2013年人工成本比2012年有所增加。对公司综合毛利率的变动影响大。

2012年度、2013年度、2014年1-9月的净资产收益率分别为20.69%、3.09%、12.50%。公司净资产收益率的变化幅度与公司利润变化幅度基本一致。

（四）偿债能力分析

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率（母公司）	9.08%	11.43%	10.55%
流动比率（倍）	4.43	2.30	1.97

速动比率（倍）	3.28	1.85	1.34
---------	------	------	------

公司2012年末、2013年末和2014年9月末母公司资产负债率分别为10.55%、11.43%、9.08%，报告期内公司的资产负债率低，财务风险低，偿债能力强。公司的负债主要系日常的经营性流动负债，报告期内公司无非流动负债。流动负债中以应付账款、其他应付款为主，报告期内公司不存在向银行等金融机构融资借款情况，说明公司资金来源主要依靠自身发展积累的资金，公司的主要融资手段为商业信用占款。目前公司的主营业务比较突出，经营活动产生的现金流量稳定增加，债务偿还的风险小。报告期及以前期间，公司均未发生到期债务偿还违约事项。从整体来看，报告期内公司负债结构较为稳定，总体偿债风险低，长期偿债能力强。

公司2012年、2013年、2014年1-9月公司的流动比率分别为1.97、2.30、4.43，流动比率均大于1，并且流动比率逐年提高。公司2012年、2013年、2014年1-9月公司的速动比率分别为1.34、1.85、3.18，公司的速动比率略低于流动比率但差异很小，这主要是由于流动资产中并不存在存货的大量积压，减少了资金的占用。表明公司经营相对稳健，短期偿债能力逐年增强，基本没有短期偿债风险。

（五）营运能力分析

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款周转率（次/年）	8.76	10.45	6.60
存货周转率（次/年）	5.85	7.14	9.84

公司2012年度、2013年度和2014年1-9月收账款周转率分别为6.60、10.45和8.76。报告期内，公司1年以内账龄的应收账款占比均在97%以上，账龄短，发生坏账损失的可能性小，应收账款周转速度较快，公司回款情况好。

2012年度、2013年度和2014年1-9月存货周转率分别为9.84、7.14、5.58，公司目前能根据订单情况安排生产，不存在明显库存商品的滞压。这主要得益于

公司根据产品的销售情况及其规律，制定了合理的原材料、在产品 and 产成品库存水平，较好的控制了产品的销售周期。总体而言，公司存货周转率处于行业正常水平。

（六）现金流量分析

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,730,485.08	868,777.24	295,053.79
投资活动产生的现金流量净额（元）	-1,622,235.05	-2,049,666.65	-1,111,934.18
筹资活动产生的现金流量净额（元）	0.00	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额（元）	1,108,250.03	-1,180,889.41	-816,880.39

1、经营活动现金流分析

公司2012年、2013年、2014年1-9月销售商品、提供劳务收到的现金在经营活动现金流入中所占比例均保持93%以上，表明公司的主营业务突出，销售货款收回情况良好；与经营活动有关的现金流出中，购买商品、支付职工工资和税费的支出是现金流出的主要部分，公司经营情况正常。本公司报告期内的经营活动产生的现金流量净额逐年增长，说明公司成长性好。

2、投资活动现金流分析

公司2012年、2013年、2014年1-9月投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要系公司为了适应市场需求、扩大生产经营规模购置机器设备、运输设备、电子设备以及生产办公厂房而发生的，增加了固定资产投资，增加了生产能力和供货能力，符合公司目前处于快速成长阶段的经营特点。

3、筹资活动分析

公司2012年、2013年、2014年1-9月筹资活动产生的现金流量净额均为0.00元，主要原因是报告期内公司不存在外部筹融资的情况。

综上所述，公司目前的现金流量能够满足公司正常生产经营活动的需要，公司的资金运转情况好。未来，随着主营业务增长，公司将进一步加大对往来款的管理，优化成本管理，严格控制费用开支，加速营运资金的周转，提高资金的使用效率。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入、营业毛利的主要构成、变动趋势及原因

1、收入的确认方法

公司营业收入确认的具体方法详见本节“三、公司主要会计政策和会计估计及变化”之“（一）主要会计政策和会计估计”“16、收入”。

2、营业收入的主要构成、比例及变动分析

（1）营业收入构成分析

项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	20,122,765.36	100.00%	29,196,668.34	100.00%	29,706,128.40	100.00%
其他业务收入						
营业收入合计	20,122,765.36	100.00%	29,196,668.34	100.00%	29,706,128.40	100.00%

公司营业收入来自电子类相关部品和非电子类相关部品的销售收入。报告期内，公司营业收入全部为主营业务收入，比例达到100.00%，无其他业务收入。由此可见，公司主营业务定位明确，商业模式清晰，盈利模式突出。

（2）主营业务收入按产品分类构成情况及变动分析

产品名称	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
医疗类相关部品	9,724,848.76	48.33%	11,483,898.48	39.33%	10,149,712.70	34.17%

产品名称	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
汽车类相关部品	1,259,954.30	6.26%	2,316,637.50	7.93%	3,791,053.58	12.76%
信息类相关部品	2,232,502.76	11.09%	1,520,566.95	5.22%	540,433.65	1.82%
其他电子类相关部品	4,477,102.76	22.25%	5,883,646.93	20.15%	6,927,407.87	23.32%
非电子类相关部品	2,428,356.78	12.07%	7,991,918.48	27.37%	8,297,520.60	27.93%
合计	20,122,765.36	100.00%	29,196,668.34	100.00%	29,706,128.40	100.00%

公司主营业务收入主要包括电子类相关部品收入和非电子类相关部品收入。电子类相关部品收入主要包含医疗类相关部品收入、汽车类相关部品收入、信息类相关部品收入和其他电子类相关部品收入。

①医疗类相关部品收入变动分析

最近两年及一期，公司医疗类相关部品收入稳定增长，2012年度、2013年度、2014年度1-9月分别为10,149,712.70元、11,483,898.48元、9,724,848.76元，收入占比分别为34.17%、39.33%、48.33%，在公司销售结构中占主要地位。医疗类相关部品收入占公司营业收入的比重呈现稳中上升的趋势主要是由于公司着重开发医疗类相关部品使得医疗类相关部品收入总体上稳定增长。

②汽车类相关部品收入变动分析

最近两年及一期，公司汽车类相关部品收入呈下降趋势，2012年度、2013年度、2014年度1-9月分别为3,791,053.58元、2,316,637.50元、1,259,954.30元，收入占比分别为12.76%、7.93%、6.26%。公司2013年汽车类相关部品销售收入比2012年下降38.89%，主要原因为汽车类相关部品的大客户协益电子、协隆塑胶生产线移至国外，导致其对公司产品汽车音响注塑的采购量大幅下降。

③信息类相关部品收入变动分析

最近两年及一期，公司信息类相关部品收入逐期增长，2012年度、2013年度、2014年度1-9月分别为540,433.65元、1,520,566.95元、2,232,502.76元。由2012年的起步阶段发展到2014年度量产阶段，占当年营业收入的比重由2012年的1.82%

提升到2014年1-9月份的11.09%，增长的主要原因是公司在报告期内着力打造信息类新产品，积极开拓客户资源，加大在客户中品牌的推广和影响力，订单量逐期增多。信息类产品收入出现大幅增长符合公司业务发展的规划，通过技术实施和反馈实现产品的升级换代，显示出良好的发展势头、逐步获得市场认可、在行业内已经初具竞争实力；未来信息类相关部品与电子物联技术的结合运用也将作为公司的重点开发和创收业务，将会有利的提升公司的盈利能力。

④其他电子类相关部品收入变动分析

公司2012年度、2013年度、2014年度1-9月其他电子类相关部品收入分别为6,927,407.87元、5,883,646.93元、4,477,102.76元，收入占比分别为23.32%、20.15%、22.25%。公司2013年其他电子类相关部品销售收入比2012年下降15.07%，主要原因为2013年其他电子类产品单位销售价格较2012年有所下降，2013年单位销售价格集中在0.3-0.5元，2012年单价平均区间为0.4-0.5元。

⑤非电子类部品收入变动分析

最近两年及一期，公司非电子类部品收入呈大幅下降趋势，2012年度、2013年度、2014年度1-9月分别为8,297,520.60元、7,991,918.48元、2,428,356.78元，收入占比分别为27.93%、27.37%、12.07%，2014年收入下降的原因一是受子公司实体注销的影响，二是公司在战略规划上重新部署，整体向信息类、物联网方向转移。

(3) 主营业务收入地域构成分析

地区名称	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
国内	19,845,314.99	98.62%	29,007,634.87	99.35%	29,440,026.26	99.10%
国外	277,450.37	1.38%	189,033.47	0.65%	266,102.14	0.90%
合计	20,122,765.36	100.00%	29,196,668.34	100.00%	29,706,128.40	100.00%

报告期内，公司的主营业务基本上源自国内销售，2014年1-9月、2013年、2012年国内销售收入占主营业务收入的比例分别为98.62%、99.35%和99.10%，

国内主要与欧姆龙（大连）有限公司、华录松下电子信息有限公司、纪伊塑料（大连）有限公司、骊住通世泰材料大连有限公司、佳能大连办公设备有限公司建立合作关系，获得稳定的销售渠道。公司在巩固和扩大已形成的国内市场的同时，未来将积极开拓国际市场，提高公司产品在海外的知名度。

3、利润的主要构成及变动分析

项目	2014年1-9月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长百分比	金额
营业收入（元）	20,122,765.36	29,196,668.34	-1.71%	29,706,128.40
营业成本（元）	13,189,848.48	20,980,095.14	2.21%	20,526,725.61
营业毛利	6,932,916.88	8,216,573.20	-10.49%	9,179,402.79
销售毛利率（%）	34.45%	28.14%	-8.93%	30.90%
营业利润（元）	1,152,976.60	-1,250,671.76	-296.16%	637,593.21
利润总额（元）	3,112,184.48	405,005.51	-87.94%	3,358,103.45
净利润（元）	3,106,082.19	408,537.37	-87.16%	3,180,687.83

2012年度、2013年度、2014年度1-9月，公司营业收入分别为29,706,128.40元、29,196,668.34元、20,122,765.36元。2013年公司营业收入较2012年减少1.71%，而营业成本却较2012年增加2.21%，从而导致营业毛利减少10.49%。

2012年度、2013年度、2014年度1-9月，公司分别实现营业利润637,593.21元、-1,250,671.76元、1,152,976.60元。2014年1-9月公司的营业利润与2013年相比增加2,403,648.36元，显著上升的原因一为公司2014年1-9月份的销售毛利率较2013年有大幅提升，二为2014年1-9月公司加强对期间费用支出情况的审核与控制，公司的销售费用和管理费用较2013年度大幅降低，提高了公司营业利润的水平。

2012年度、2013年度、2014年度1-9月，公司分别实现净利润3,180,687.83元、408,537.37元、3,106,082.19元。2013年度公司的净利润和2012年相比，减少了87.16%，原因主要有以下两点：一是公司2013年毛利率水平较2012年下降8.93%，同时期间费用相对增加，导致公司净利润和营业利润均相对减少；二是2013年公

司获得的营业外收入较2012年减少900,584.03元，降幅33.09%，营业外收入为公司的政府补助收入，主要系2013年增值税税收返还额减少，政府补助的减少导致公司2013年的净利润水平降低。

4、主营业务毛利率的主要构成及变动分析

2014年1-9月				
项目	主营业务收入(元)	主营业务成本(元)	毛利额(元)	毛利率
医疗类相关部品	9,724,848.76	8,329,903.48	1,394,945.28	14.34%
汽车类相关部品	1,259,954.30	667,378.60	592,575.70	47.03%
信息类相关部品	2,232,502.76	602,516.06	1,629,986.70	73.01%
其他电子类相关部品	4,477,102.76	2,792,820.71	1,684,282.05	37.62%
非电子类相关部品	2,428,356.78	797,229.63	1,631,127.15	67.17%
合计	20,122,765.36	13,189,848.48	6,932,916.88	34.34%

续：

2013年度				
项目	主营业务收入(元)	主营业务成本(元)	毛利额(元)	毛利率
医疗类相关部品	11,483,898.48	9,913,281.35	1,570,617.13	13.68%
汽车类相关部品	2,316,637.50	1,345,728.09	970,909.41	41.91%
信息类相关部品	1,520,566.95	478,000.20	1,042,566.75	68.56%
其他电子类相关部品	5,883,646.93	3,836,583.74	2,047,063.19	34.79%
非电子类相关部品	7,991,918.48	5,406,501.76	2,585,416.72	32.35%
合计	29,196,668.34	20,980,095.14	8,216,573.20	28.14%

续：

2012 年度				
项目	主营业务收入(元)	主营业务成本(元)	毛利额(元)	毛利率
医疗类相关部品	10,149,712.70	8,843,528.10	1,306,184.60	12.87%
汽车类相关部品	3,791,053.58	2,201,189.02	1,589,864.56	41.94%
信息类相关部品	540,433.65	182,931.70	357,501.95	66.15%
其他电子类相关部品	6,927,407.87	4,058,953.04	2,868,454.83	41.41%
非电子类相关部品	8,297,520.60	5,240,123.75	3,057,396.85	36.85%
合计	29,706,128.40	20,526,725.61	9,179,402.79	30.90%

公司2014年1-9月、2013年、2012年的综合毛利率分别为34.34%、28.14%和30.90%，综合毛利率呈现波动态势。

(1) 医疗类相关部品毛利率变动分析

医疗类相关部品2014年1-9月、2013年、2012年的毛利率分别为14.34%、13.68%和12.87%，报告期内医疗类相关部品的毛利率逐期上升，总体变化不大。医疗类相关部品作为公司销量第一大的产品，也是公司的传统业务，其毛利率的变动主要受市场同类产品价格以及与客户的价格谈判等因素的影响。报告期内，医疗类相关部品的毛利率逐期上升主要源于公司不断开发医疗类新的产品，同时，主要原材料PC、不干胶、胶带行业竞争激烈，公司采购原材料价格略降也使得毛利率水平不断提升。报告期内医疗类相关部品的平均毛利润为13.63%，基本反映了医疗类相关部品的盈利水平。

(2) 汽车类相关部品毛利率变动分析

汽车类相关部品2014年1-9月、2013年、2012年的毛利率分别为47.03%、41.91%、41.94%。公司2013年与2012年汽车类相关部品毛利率基本持平。2014年1-9月较2013年度汽车类相关部品毛利率上升5.12%，毛利率上升的原因为汽车类相关部品的生产效率在引入大型丝网印刷设备后得到大幅提升，有效的降低了

单位产品耗用的人工成本，同时单位产品所耗原材料耗损率有所下降，提高了汽车类部品的毛利率水平。

（3）信息类相关部品毛利率变动分析

信息类相关部品2014年1-9月、2013年、2012年的毛利率分别为73.01%、68.56%、66.15%。信息类相关部品作为公司未来着力打造的核心业务，是公司未来的重要战略方向，毛利率较高，这也是公司未来的重要赢利点。在报告期内信息类相关部品毛利率维持在较高水平并稳定增长，主要原因：①信息类相关部品需要的技术含量较高，市场定价水平和产品单价普遍较高，较强的定价能力保证了较高的毛利；②公司通过长期的技术创新与改进，积累了丰富的经验，形成了较为成熟的生产工艺，生产工艺的不断改进与完善提升了产品的盈利水平；③大型丝网印刷设备的使用提高了生产效率，设备利用率和人工利用率提高，业务规模提升，规模效益初显，也使得毛利水平不断提升。

（4）其他电子类相关部品毛利率变动分析

其他电子类相关部品毛利率在报告期内呈现出先下降后上升的态势，2014年1-9月、2013年、2012年的毛利率分别为37.62%、34.79%、41.41%。公司2013年其他电子类部品毛利率较2012年下降6.62%，下降的主要原因一是2013年其他电子类产品单位销售价格较2012年有所下降，2013年产品单价集中0.3-0.5元，2012年单价平均区间为0.4-0.5元，其中年末单价高达1.15元，二是2013年产量下降，单位产品分摊的人工、制造费用增加，导致单位成本上升。公司2014年1-9月其他电子类部品毛利率较2013年上升2.83%，毛利率上升的主要原因为其他电子类相关部品的生产效率在引入大型生产设备后得到提升，有效的降低了单位产品耗用的人工成本，同时单位产品原材料耗损率有所下降，提高了毛利率水平。

（5）非电子类相关部品毛利率变动分析

非电子类相关部品毛利率在报告期内呈现出先下降后上升的态势，2014年1-9月、2013年、2012年的毛利率分别为67.17%、32.35%、36.85%。公司2013年非电子类部品毛利率较2012年下降4.5%，主要原因为2013年产量下降，单位产品

分摊的人工、制造费用增加，导致单位成本上升。公司2014年1-9月非电子类部品毛利率较2013年大幅上升，原因为子公司天津圣铭于2014年9月注销，天津圣铭2014年生产基本停滞，非电子类部品的销售只经过模切工序的简单加工即作为模切类产品出售，耗用的人工成本、辅料和制造费用很少，成本主要为原材料成本，产品的成本水平大幅降低，致使其毛利率水平提高。

（二）主要费用及变动情况

公司最近两年一期的期间费用及其变动情况如下：

项目	2014年1-9月		2013年度			2012年度	
	金额（元）	占营业收入比例	金额（元）	占营业收入比例	增长率	金额（元）	占营业收入比例
营业收入	20,122,765.36	100.00%	29,196,668.34	100.00%	-1.71%	29,706,128.40	100.00%
销售费用	562,602.57	2.79%	1,387,184.49	4.75%	18.64%	1,169,159.22	3.94%
管理费用	5,150,140.31	25.59%	7,786,164.34	26.67%	9.31%	7,123,134.34	23.98%
财务费用	6,128.42	0.03%	-1,017.85	-	-104.63%	21,987.62	0.07%
期间费用合计	5,718,871.30	28.41%	9,172,330.98	31.42%	10.32%	8,314,281.18	27.99%

报告期内，公司的期间费用主要为销售费用、管理费用和财务费用。

公司销售费用主要包括运输费用、报关费用、销售人员工资。2013年度销售费用与2012年相比，增加了18.64%，主要原因一是由于2013年度外地业务增多，运输费用、报关费用增加，二是由于销售人员薪酬的提高。2014年度1-9月销售费用与2013年度按年化口径相比，下降了45.92%，主要有两方面，一方面是公司2014年将部分销售人员调岗至生产部门，销售人员薪酬下降幅度比较大，另一方面原因是运输费用的下降，主要系2014年子公司注销，当期子公司没有发生运输费用。

公司管理费用主要包括管理人员薪酬成本、折旧费用、业务招待费、办公费用、车油费用、差旅费用、房屋租赁费用等，均是公司为保证生产经营而发生的日常管理费用。最近两年一期，公司管理费用占营业收入的比重比较稳定，波动

幅度不大。2013 年与 2012 年度相比，管理费用有所上升，上升的主要原因一是为了进一步扩大销售和市场，公司业务招待费用增加较多，二是管理人员薪金成本略有上涨。

公司财务费用主要包括利息收入、汇兑损益和银行手续费三项内容。报告期内，公司无银行借款，所以没有利息支出。报告期内，财务费用占营业收入的比重不足 0.07%，对公司的利润水平影响微小。

整体而言，报告期内公司收入、成本、费用的确认和计量真实、准确、完整，收入、成本、费用的配比关系基本合理，无重大异常情况。

（三）重大投资收益、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、重大投资收益情况

报告期内，公司报无重大投资收益。

2、非经常性损益情况

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号”），公司非经常性损益如下表所示：

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-401,549.40	-11,203.24	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	24,000.00	109,000.00	400,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出			
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,241,669.50	-154,204.78	-1,159.08
非经常性损益合计	864,120.10	-56,408.02	398,840.92
减：所得税影响额			59,826.14
非经常性损益净额（影响净利润）	864,120.10	-56,408.02	339,014.78
减：少数股东权益影响额	-264,783.75	-45,210.90	
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	599,336.35	-11,197.12	339,014.78
净利润	3,106,082.19	408,537.37	3,180,687.83
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	1,641,718.21	522,822.11	2,715,756.03

其中政府补助的明细如下：

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度	与资产相关/与收益相关
科技计划项目补助资金		100,000.00	400,000.00	与收益相关
中小企业国际市场开拓基金	24,000.00			与收益相关
专利申请资助费		9,000.00		与收益相关

合计	24,000.00	109,000.00	400,000.00	
----	-----------	------------	------------	--

公司的非经常性损益主要包括政府补助、非流动性资产处置损益和其他符合非经常性损益定义的损益项目。公司2014年1-9月、2013年度、2012年度影响当期损益的政府补助金额分别为24,000.00元、109,000.00元、400,000.00元。政府补助主要包括：科技计划项目补助资金、中小企业国际市场开拓基金、专利申请资助费。公司的非经常性损益对净利润的影响不大，公司对非经常性损益不存在重大依赖。

3、各项税收政策及缴纳的主要税种

(1) 税收政策及主要税种、税率

①流转税及附加税费

税种	计税（费）依据	税（费）率	备注
增值税	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入（营改增试点地区适用应税劳务收入）	17%	
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%	
教育费附加	实缴流转税税额	3%	
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%	

②企业所得税

公司名称	税率	备注
本公司	15%	
天津市圣铭电子科技有限公司（子公司）	25%	天津市圣铭电子科技有限公司于2014年9月注销，在注销之前，使用税率为25%

③房产税

房产税按照房产原值的70%为纳税基准，税率为1.2%。

④个人所得税

员工个人所得税由公司代扣代缴。

(2) 税收优惠政策

①企业所得税

根据大连市科学技术局、大连市财政局、辽宁省大连市国家税务局、大连市地方税务局颁发的《高新技术企业证书》，公司2012年度认定为高新技术企业，证书编号：GR201221200024，发证日期为2012年11月29日，有效期为2012.11.29至2015.11.29。依据《中华人民共和国企业所得税法》的规定，公司自2012年起享受国家高新技术企业所得税等优惠政策，2012年度、2013年度、2014年1-9月减按15%的税率征收企业所得税。

公司为福利企业，根据财税〔2007〕92号的规定，公司支付给残疾人的实际工资可在企业所得税前据实扣除，并可按支付给残疾人实际工资的100.00%加计扣除。

对根据财税〔2007〕92号的规定取得的即征即退的增值税退税收入，免征企业所得税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例和《企业研究开发费税前扣除管理办法（试行）》（国税发[2008]116号）的有关规定，研发费用计入当期损益未形成无形资产的，允许再按其当年研发费用实际发生额的50%，直接抵扣当年的应纳税所得额。

②增值税

公司为福利企业，根据财税〔2007〕92号的规定，对安置残疾人的单位，实行由税务机关按单位实际安置残疾人的人数，限额（每人每年最高3.5万元）即征即退增值税。

六、报告期内主要资产情况

报告期主要资产及占总资产的比重情况如下表所示：

项目	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
货币资金	4,289,929.17	20.47	3,181,679.14	15.13	4,362,568.55	20.53

应收票据						
应收账款	1,852,587.99	8.84	2,743,047.85	13.05	2,846,966.18	13.40
预付款项	61,023.47	0.29	1,316,717.00	6.26	374,818.68	1.76
其他应收款	83,590.14	0.40	2,159,285.32	10.27	51,450.20	0.24
存货	2,192,541.37	10.46	2,316,836.88	11.03	3,561,028.58	16.76
其他流动资产					59,927.05	0.28
流动资产合计	8,479,672.14	40.46	11,717,566.19	55.73	11,256,759.24	52.97
长期股权投资						
固定资产	12,380,758.36	59.07	9,147,222.52	43.51	9,815,892.19	46.19
在建工程						
生产性生物资产						
无形资产	74,838.99	0.35	128,053.08	0.61	151,377.56	0.71
长期待摊费用						
递延所得税资产	24,519.10	0.12	30,621.39	0.15	27,089.53	0.13
非流动资产合计	12,480,116.45	59.54	9,305,896.99	44.27	9,994,359.28	47.03
资产总计	20,959,788.59	100.00	21,023,463.18	100.00	21,251,118.52	100.00

最近两年及一期，公司资产结构较为稳定。公司资产主要由货币资金、应收账款、其他应收款、存货、固定资产等构成。主要资产项目增减变化分析如下：

（一）货币资金

报告期内，公司货币资金分类列示如下：

项 目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
库存现金	2,493.30	3,595.24	6,532.29
银行存款	4,287,435.87	3,178,083.90	4,356,036.26
其他货币资金			
合 计	4,289,929.17	3,181,679.14	4,362,568.55

报告期内，公司的货币资金主要包括库存现金和银行存款。2014年9月30

日、2013年12月31日和2012年12月31日，公司的货币资金余额分别为4,289,929.17元、3,181,679.14元和4,362,568.55元。2013年年末货币资金余额较2012年年末减少1,180,889.41元，下降27.07%，下降的原因为2013年公司支付1,211,880.78元作为购置德国进口生产设备的预付款项，减少了年末货币资金的账面余额。

报告期末，公司不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

（二）应收账款

1、公司报告期内应收账款余额、坏账准备情况

账龄结构	2014年9月30日			
	余额	比例（%）	坏账准备	净值
1年以内	1,927,224.56	97.17	96,361.22	1,830,863.34
1—2年	270.86	0.01	27.09	243.77
2—3年	26,851.10	1.35	5,370.22	21,480.88
3—4年				
4—5年				
5年以上	29,247.24	1.47	29,247.24	0.00
合计	1,983,593.76	100.00	131,005.77	1,852,587.99

续：

账龄结构	2013年12月31日			
	余额	比例（%）	坏账准备	净值
1年以内	2,848,854.86	97.61	142,442.73	2,706,412.13
1—2年	36,985.10	1.27	3,698.51	33,286.59
2—3年	3,561.41	0.12	712.28	2,849.13
3—4年				
4—5年	1,000.00	0.03	500.00	500.00
5年以上	28,247.24	0.97	28,247.24	0.00
合计	2,918,648.61	100.00	175,600.76	2,743,047.85

续：

账龄结构	2012年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净值
1年以内	2,969,363.49	97.93	148,468.18	2,820,895.31
1—2年	3,561.41	0.12	356.14	3,205.27
2—3年	23,707.00	0.78	4,741.40	18,965.60
3—4年	1,000.00	0.03	300.00	700.00
4—5年	6,400.00	0.21	3,200.00	3,200.00
5年以上	28,172.25	0.93	28,172.25	0.00
合计	3,032,204.15	100.00	185,237.97	2,846,966.18

截至2014年9月30日、2013年12月31日和2012年12月31日，公司应收账款净额分别为1,852,587.99元、2,743,047.85元和2,846,966.18元，占资产总额的比例分别为8.84%、13.05%、13.40%，报告期内公司应收账款各期末价值占总资产比例呈现出下降的趋势。公司采用备抵法核算应收款项的坏账，期末按账龄分析法计提坏账准备，计入当期损益，有效的体现出了公司可能存在部分账龄较长应收账款无法收回对财务报表的不利影响。

从账龄上来看，公司报告期内应收账款账龄结构合理，最近两年及一期公司97%以上的应收账款账龄在1年以内，应收账款质量良好，无重大回款风险。从应收账款客户构成来看，公司主要客户为外资企业，客户信用良好且与公司保持长期稳定的合作关系，相关应收账款均为正常的待结算销售货款，货款回收风险较小。

2、公司应收账款前五名情况

截至2014年9月30日，应收账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	款项性质	2014年9月30日	账龄	占应收账款总额的比例(%)
华录松下电子信息有限公司	非关联关系	货款	372,049.79	1年以内	18.76
骊住通世泰材料大连有限公司	非关联关系	货款	290,983.60	1年以内	14.67
十堰市每日科技工业发展有限公司	非关联关系	货款	253,754.57	1年以内	12.79

单位名称	与本公司关系	款项性质	2014年9月30日	账龄	占应收账款总额的比例(%)
天津铂创国茂电子科技有限公司	非关联关系	货款	193,500.00	1年以内	9.76
日本电产(大连)有限公司	非关联关系	货款	128,071.70	1年以内	6.46
合计			1,238,359.66		62.44

截至2013年12月31日, 应收账款前五名的情况如下:

单位名称	与本公司关系	款项性质	2013年12月31日	账龄	占应收账款总额的比例(%)
宏启胜精密电子(秦皇岛)有限公司	非关联关系	货款	882,099.89	1年以内	30.22
大连通世泰材料有限公司	非关联关系	货款	380,590.60	1年以内	13.04
华录松下电子信息有限公司	非关联关系	货款	354,335.70	1年以内	12.14
十堰市每日科技工业发展有限公司	非关联关系	货款	289,231.02	1年以内	9.91
日本电产(大连)有限公司	非关联关系	货款	185,250.17	1年以内	6.35
合计			2,091,507.38		71.66

截至2012年12月31日, 应收账款前五名的情况如下:

单位名称	与本公司关系	款项性质	2012年12月31日	账龄	占应收账款总额的比例(%)
宏启胜精密电子(秦皇岛)有限公司	非关联关系	货款	1,671,829.76	1年以内	55.14
华录松下电子信息有限公司	非关联关系	货款	344,936.39	1年以内	11.38
纪伊塑料(大连)有限公司	非关联关系	货款	153,591.41	1年以内	5.07
大连通世泰材料有限公司	非关联关系	货款	135,445.80	1年以内	4.47
大连东显电子有限公司	非关联关系	货款	115,775.77	1年以内	3.82
合计			2,421,579.13		79.88

期末应收账款中无持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位欠款情况, 无应收关联方款项。

(三) 预付款项

1、预付账款账龄情况

截至 2014 年 9 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司预付款项及坏账准备情况如下：

账龄结构	2014 年 9 月 30 日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净值
1 年以内	64,235.23	100.00	3,211.76	61,023.47
1—2 年				
2—3 年				
3—4 年				
4—5 年				
5 年以上				
合计	64,235.23	100.00	3,211.76	61,023.47

续：

账龄结构	2013 年 12 月 31 日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净值
1 年以内	1,386,017.90	100.00	69,300.90	1,316,717.00
1—2 年				
2—3 年				
3—4 年				
4—5 年				
5 年以上				
合计	1,386,017.90	100.00	69,300.90	1,316,717.00

续：

账龄结构	2012 年 12 月 31 日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净值
1 年以内	394,545.98	100.00	19,727.30	374,818.68
1—2 年				
2—3 年				
3—4 年				
4—5 年				
5 年以上				

账龄结构	2012年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净值
合计	394,545.98	100.00	19,727.30	374,818.68

截止2014年9月30日、2013年12月31日、2012年12月31日，公司预付款项期末净值分别为61,023.47元、1,316,717.00元、374,818.68元。公司预付款项的金额较小，占总资产比重较低。公司发生的预付账款主要系正常预付的设备采购款、材料采购款等。2014年9月30日、2013年12月31日、2012年12月31日，账龄1年以内的预付款项账面余额占比均为100.00%，预付款项账龄结构合理，回收风险很小。

2013年年末预付账款余额较2012年末增加991,471.92元，增幅251.29%，主要系2013年公司预付德国肯第尔公司1,211,880.78元购置生产设备，设备制造周期较长，增加了预付资金的占用。2014年9月末预付款项余额较2013年度减少1,321,782.67元，减幅95.37%，原因是2013年预付的设备采购款到货结转至固定资产所致。

报告期内无账龄超过一年、金额较大的预付款项。

期末预付款项中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。

2、报告期内预付账款前五名情况

截至2014年9月30日，预付款项金额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	2014年9月30日	占预付账款总额的比例(%)	预付时间	未结算原因
木本新技术（上海）有限公司	非关联关系	13,600.00	21.17	2014	未到结算期
深圳市法鑫忠信新材料有限公司	非关联关系	10,926.84	17.01	2014	未到结算期
昆山莱斯宝电子有限公司	非关联关系	6,120.00	9.53	2014	未到结算期
苏州工业园区广惠科技有限公司	非关联关系	5,383.50	8.38	2014	未到结算期
上海耀彩印刷器材有限公司	非关联关系	5,161.00	8.03	2014	未到结算期
合计		41,191.34	64.12		

截至2013年12月31日，预付款项金额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	2013年12月31日	占预付账款总额的比例(%)	预付时间	未结算原因
德国肯第尔	非关联关系	1,211,880.78	87.44	2013	未到结算期
深圳市法鑫忠信新材料有限公司	非关联关系	54,431.65	3.93	2013	未到结算期
木本新技术(上海)有限公司	非关联关系	36,590.00	2.64	2013	未到结算期
东莞市瑞隆电子材料有限公司	非关联关系	26,145.00	1.89	2013	未到结算期
日荣化工(上海)有限公司	非关联关系	16,618.00	1.20	2013	未到结算期
合计		1,345,665.43	97.10		

截至2012年12月31日, 预付款项金额前五名情况如下:

单位名称	与本公司关系	2012年12月31日	占预付账款总额的比例(%)	预付时间	未结算原因
上海思域恒电子科技有限公司	非关联关系	220,000.00	55.76	2012	未到结算期
上海中盟国际贸易有限公司	非关联关系	75,600.00	19.16	2012	未到结算期
苏州东达电子材料有限公司	非关联关系	29,045.32	7.36	2012	未到结算期
东莞市瑞隆电子材料有限公司	非关联关系	23,280.00	5.90	2012	未到结算期
万绰电子科技(深圳)有限公司	非关联关系	7,500.00	1.90	2012	未到结算期
合计		355,425.32	90.08		

(四) 其他应收款

1、其他应收款账龄情况

截至2014年9月30日、2013年12月31日、2012年12月31日, 公司其他应收款余额及坏账准备情况如下:

账龄结构	2014年9月30日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净值
1年以内	87,952.99	77.95	4,397.65	83,555.34
1-2年				
2-3年	43.50	0.04	8.70	34.80
3-4年				
4-5年				
5年以上	24,836.81	22.01	24,836.81	0.00
合计	112,833.30	100.00	29,243.16	83,590.14

续：

账龄结构	2013年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净值
1年以内	2,161,828.91	98.86	2,582.74	2,159,246.17
1—2年	43.50	-	4.35	39.15
2—3年				
3—4年				
4—5年				
5年以上	24,836.81	1.14	24,836.81	0.00
合计	2,186,709.22	100.00	27,423.90	2,159,285.32

续：

账龄结构	2012年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净值
1年以内	11,162.74	9.55	558.14	10,604.60
1—2年	45,384.00	38.80	4,538.40	40,845.60
2—3年				
3—4年				
4—5年				
5年以上	60,400.00	51.65	60,400.00	0.00
合计	116,946.74	100.00	65,496.54	51,450.20

公司其他应收款主要为往来款项、押金、代垫款、出口退税款等。公司采用备抵法核算其他应收款的坏账，报告期内公司采取了严格的坏账准备计提比例，期末根据账龄分析法并结合其他方法计提坏账准备，计入当期损益，以准确反映公司的资产状况。

2013年其他应收款余额较2012年增加2,069,762.48元，主要原因是2013年其他应收款中包含了一笔与公司实际控制人刘岩之间的往来款项，系刘岩从公司拆借资金，金额为2,110,174.10元。2014年9月末其他应收款余额较2013年减少2,073,875.92元，大幅缩减的主要系2014年9月26日刘岩将其持有的位于大连经济技术开发区红星工业园7栋-1号的建筑物出售给公司，房屋面积698.55

平方米，经大连昌业房地产评估事务所有限公司出具昌业评估字【2014】第074评估报告，确认该房产价值为2,095,650.00元，双方协商决定按评估价值2,095,650.00元冲抵刘岩2013年从公司拆借的资金，刘岩所欠公司余款14,524.10元已用货币资金偿清。

截止2014年9月30日，关联方拖欠公司的借款性质的往来款项已经全部归还，其他应收款中的借款全部清理完成。

期末其他应收款中持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款情况如下表列示：

单位名称	与本公司关系	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
刘岩	本公司控股股东			2,110,174.10	100.00		
合计				2,110,174.10	100.00		

2、报告期内其他应收款前五名情况

截止2014年9月30日，其他应收款前五名单位情况如下：

单位名称	款项内容	与本公司关系	2014年9月30日	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
个人保险	代垫款	非关联关系	83,721.40	1年以内	74.20
明尼苏达矿业制造(上海)国际贸易有限公司	押金	非关联关系	24,436.81	5年以上	21.66
大连市经济技术开发区国税局	出口退税款	非关联关系	4,231.59	1年以内	3.75
开发区科隆液化气经销站	押金	非关联关系	400.00	5年以上	0.35
董芳	备用金	非关联关系	43.50	2至3年	0.04
合计			112,833.30		100.00

2013年12月31日，其他应收款前五名单位情况如下：

单位名称	款项内容	与本公司关系	2013年12月31日	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
刘岩	往来款	控股股东	2,110,174.10	1年以内	96.50
个人保险	代垫款	非关联关系	48,897.72	1年以内	2.23
明尼苏达矿业制造(上海)国际贸易有限公司	押金	非关联关系	24,436.81	5年以上	1.12

单位名称	款项内容	与本公司关系	2013年12月31日	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
大连市经济技术开发区国税局	出口退税款	非关联关系	2,757.09	1年以内	0.13
开发区科隆液化气经销站	押金	非关联关系	400.00	5年以上	0.02
合计			2,186,665.72		100.00

2012年12月31日，其他应收款前五名单位情况如下：

单位名称	款项内容	与本公司关系	2012年12月31日	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
明尼苏达矿业制造(上海)国际贸易有限公司	押金	非关联关系	60,000.00	5年以上	51.31
天津赛达伟业有限公司	往来款	非关联关系	45,384.00	1-2年	38.81
李双菊	代垫款	非关联关系	9,494.19	1年以内	8.12
大连市经济技术开发区国税局	出口退税款	非关联关系	1,625.05	1年以内	1.39
开发区科隆液化气经销站	押金	非关联关系	400.00	5年以上	0.34
合计			116,903.24		99.97

(五) 存货

1、存货的基本情况表

截至2014年9月30日、2013年12月31日、2012年12月31日，公司存货情况如下：

项 目	2014年9月30日		
	金额	跌价准备	账面价值
在产品	144,226.03		144,226.03
原材料	1,245,954.98		1,245,954.98
低值易耗品			
库存商品	802,360.36		802,360.36
合 计	2,192,541.37		2,192,541.37

续：

项 目	2013年12月31日		
	金额	跌价准备	账面价值

项 目	2013 年 12 月 31 日		
	金额	跌价准备	账面价值
在产品	176,164.35		176,164.35
原材料	1,304,899.45		1,304,899.45
低值易耗品	17,706.36		17,706.36
库存商品	818,066.72		818,066.72
合计	2,316,836.88		2,316,836.88

续:

项 目	2012 年 12 月 31 日		
	金额	跌价准备	账面价值
在产品	159,057.43		159,057.43
原材料	1,847,624.13		1,847,624.13
低值易耗品	222,636.84		222,636.84
库存商品	1,331,710.18		1,331,710.18
合计	3,561,028.58		3,561,028.58

2、存货构成和变动原因分析

公司的存货包括在产品、原材料、低值易耗品、库存商品，其中原材料包括各种规格的不干胶、PC、胶带等。在产品主要是各种自制半成品。库存商品主要包括不同规格的医疗类相关电子部品、汽车类相关电子部品、信息类相关电子部品、其他电器类相关电子部品和非电器类相关部品。低值易耗品主要包括是包装物和周转材料。总体来看，公司存货的构成合理，符合公司实际的经营状况。

2013 年末存货余额与 2012 年末相比下降了 34.94%，下降的原因是 2013 年公司订单量减少，相应对原材料的采购量减少、产成品库存减少。2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-9 月存货占流动资产的比重分别为 31.63%、19.77%、25.86%，存货的占比较低，存货占用资金较低，未来公司仍需根据自身的实际生产销售情况加强对存货的管理。

公司库存商品均根据销售订单生产，生产完工后按约定时间交货，几乎不存在积压存货的情况，公司存货保存状态良好，流转速度较快，存货账龄均在 1

年以内，未出现减值迹象，因此公司未对存货计提减值准备。

截至2014年9月30日，公司存货不存在抵押、担保及其他所有权受限的情况。

（六）固定资产

1、固定资产的分类及折旧方法

公司按平均年限法计提固定资产折旧，各类固定资产的预计使用年限、残值率和年折旧率分别为：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	5-10	5	9.5-19
电子设备	3-5	5	19-31.67
运输设备	5-10	5	9.5-19
其他设备	3-10	5	9.5-31.67

2、固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动

项目	2013年12月31日	本期增加额		本期减少额	2014年9月30日
一、账面原值合计	16,484,335.26	4,800,449.58		1,097,512.43	20,187,272.41
其中：房屋及建筑物	5,332,019.23	2,095,650.00			7,427,669.23
机器设备	7,014,906.90	2,547,564.42		287,264.96	9,275,206.36
运输工具	2,954,760.27	147,536.05		255,561.00	2,846,735.32
电子设备	301,018.13	7,562.36		106,784.10	201,796.39
其他设备	881,630.73	2,136.75		447,902.37	435,865.11
	-	本期新增	本期计提	-	-
二、累计折旧合计	7,337,112.74	1,159,280.42		689,879.11	7,806,514.05
其中：房屋及建筑物	1,853,145.26	217,793.79			2,070,939.05
机器设备	3,172,982.03	491,522.42		38,348.46	3,626,155.99
运输工具	1,477,651.76	379,811.06		208,497.80	1,648,965.02
电子设备	218,312.39	19,935.00		96,831.00	141,416.39
其他设备	615,021.30	50,218.15		346,201.85	319,037.60
三、账面净值合计	9,147,222.52	-		-	12,380,758.36
其中：房屋及建筑物	3,478,873.97	-		-	5,356,730.18

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年9月30日
机器设备	3,841,924.87	-	-	5,649,050.37
运输工具	1,477,108.51	-	-	1,197,770.30
电子设备	82,705.74	-	-	60,380.00
其他设备	266,609.43			116,827.51
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
其他设备				
五、账面价值合计	9,147,222.52	-	-	12,380,758.36
其中：房屋及建筑物	3,478,873.97	-	-	5,356,730.18
机器设备	3,841,924.87	-	-	5,649,050.37
运输工具	1,477,108.51	-	-	1,197,770.30
电子设备	82,705.74	-	-	60,380.00
其他设备	266,609.43			116,827.51

续：

项目	2012年12月31日	本期增加额		本期减少额	2013年12月31日
一、账面原值合计	15,818,098.39	872,785.87		206,549.00	16,484,335.26
其中：房屋及建筑物	5,332,019.23				5,332,019.23
机器设备	6,600,248.78	414,658.12			7,014,906.90
运输工具	2,773,938.93	387,370.34		206,549.00	2,954,760.27
电子设备	232,958.72	68,059.41			301,018.13
其他设备	878,932.73	2,698.00			881,630.73
	-	本期新增	本期计提	-	-
二、累计折旧合计	6,002,206.20	1,495,252.30		160,345.76	7,337,112.74
其中：房屋及建筑物	1,562,753.54	290,391.72			1,853,145.26
机器设备	2,609,238.46	563,743.57			3,172,982.03
运输工具	1,125,363.26	512,634.26		160,345.76	1,477,651.76
电子设备	200,271.25	18,041.14			218,312.39
其他设备	504,579.69	110,441.61			615,021.30
三、账面净值合计	9,815,892.19	-		-	9,147,222.52
其中：房屋及建筑物	3,769,265.69	-		-	3,478,873.97
机器设备	3,991,010.32	-		-	3,841,924.87
运输工具	1,648,575.67	-		-	1,477,108.51
电子设备	32,687.47	-		-	82,705.74
其他设备	374,353.04				266,609.43

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
其他设备				
五、账面价值合计	9,815,892.19	-	-	9,147,222.52
其中：房屋及建筑物	3,769,265.69	-	-	3,478,873.97
机器设备	3,991,010.32	-	-	3,841,924.87
运输工具	1,648,575.67	-	-	1,477,108.51
电子设备	32,687.47	-	-	82,705.74
其他设备	374,353.04			266,609.43

续：

项目	2012年1月1日	本期增加额	本期减少额	2012年12月31日
一、账面原值合计	14,706,164.21	1,111,934.18		15,818,098.39
其中：房屋及建筑物	5,332,019.23			5,332,019.23
机器设备	5,909,906.90	690,341.88		6,600,248.78
运输工具	2,452,018.42	321,920.51		2,773,938.93
电子设备	215,446.76	17,511.96		232,958.72
其他设备	796,772.90	82,159.83		878,932.73
	-	本期新增	本期计提	-
二、累计折旧合计	4,557,930.60		1,444,275.60	6,002,206.20
其中：房屋及建筑物	1,272,361.82		290,391.72	1,562,753.54
机器设备	2,077,587.37		531,651.09	2,609,238.46
运输工具	635,842.75		489,520.51	1,125,363.26
电子设备	173,961.94		26,309.31	200,271.25
其他设备	398,176.72		106,402.97	504,579.69
三、账面净值合计	10,148,233.61	-	-	9,815,892.19
其中：房屋及建筑物	4,059,657.41	-	-	3,769,265.69
机器设备	3,832,319.53	-	-	3,991,010.32
运输工具	1,816,175.67	-	-	1,648,575.67
电子设备	41,484.82	-	-	32,687.47
其他设备	398,596.18			374,353.04
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				

项目	2012年1月1日	本期增加额	本期减少额	2012年12月31日
电子设备				
其他设备				
五、账面价值合计	10,148,233.61	-	-	9,815,892.19
其中：房屋及建筑物	4,059,657.41	-	-	3,769,265.69
机器设备	3,832,319.53	-	-	3,991,010.32
运输工具	1,816,175.67	-	-	1,648,575.67
电子设备	41,484.82	-	-	32,687.47
其他设备	398,596.18			374,353.04

公司固定资产包括与生产经营密切相关的生产经营用房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备和其他设备。截至2014年9月30日，公司固定资产中房屋建筑物及机器设备占比较高。房屋及建筑物的取得方式为购入，机器设备及运输设备主要通过外购方式取得。截至2014年9月30日、2013年12月31日、2012年12月31日，固定资产净值分别为12,380,758.36元、9,147,222.52元、9,815,892.19元。报告期累计计提的折旧额为4,098,808.32元，其中2012年度为1,444,275.60元，2013年度为1,495,252.30元，2014年1-9月为1,159,280.42元。

2014年9月30日，公司固定资产账面余额较2013年末增长3,702,937.15元，大幅增长原因主要系公司购置了一台丝网印刷机和一处厂房。2014年9月公司新增一处房屋，房屋面积698.55平方米，已经大连昌业房地产评估事务所有限公司出具昌业评估字【2014】第074评估报告，该房屋的评估价值为2,095,650.00元。该房屋位于大连经济技术开发区红星工业园7栋-1号，房屋原来的所有人为刘岩，2014年9月26日刘岩将该房屋出售给大连圣锋胶粘制品有限公司，该房屋现已取得大房权证金新字第1014027608号房产证，房屋的所有者为大连圣锋胶粘制品有限公司。

报告期内，公司固定资产使用与运行情况良好，不存在减值情况。截至2014年9月30日，公司固定资产不存在抵押、质押、担保的情况。期末无未办妥产权证书的固定资产情况。

（七）无形资产

公司的无形资产为软件。报告期内，公司主要无形资产情况如下：

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年9月30日
一、账面原值合计	817,499.00			817,499.00
软件	817,499.00			817,499.00
二、累计摊销合计	689,445.92	53,214.09		742,660.01
软件	689,445.92	53,214.09		742,660.01
三、账面净值合计	128,053.08			74,838.99
软件	128,053.08			74,838.99
四、减值准备合计				
软件				
五、账面价值合计	128,053.08			74,838.99
软件	128,053.08			74,838.99

续：

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、账面原值合计	781,445.00	36,054.00		817,499.00
软件	781,445.00	36,054.00		817,499.00
二、累计摊销合计	630,067.44	59,378.48		689,445.92
软件	630,067.44	59,378.48		689,445.92
三、账面净值合计	151,377.56			128,053.08
软件	151,377.56			128,053.08
四、减值准备合计				
软件				
五、账面价值合计	151,377.56			128,053.08
软件	151,377.56			128,053.08

续：

项目	2012年1月1日	本期增加额	本期减少额	2012年12月31日
一、账面原值合计	765,445.00	16,000.00		781,445.00
软件	765,445.00	16,000.00		781,445.00
二、累计摊销合计	572,645.37	57,422.07		630,067.44
软件	572,645.37	57,422.07		630,067.44
三、账面净值合计	192,799.63			151,377.56
软件	192,799.63			151,377.56
四、减值准备合计				
软件				
五、账面价值合计	192,799.63			151,377.56
软件	192,799.63			151,377.56

报告期累计摊销额为 170,014.64 元，其中：其中 2012 年度为 57,422.07 元，2013 年度为 59,378.48 元，2014 年 1-9 月为 53,214.09 元。

报告期内，公司无形资产不存在减值情形，无需提取无形资产减值准备。截至 2014 年 9 月 30 日，公司无用于抵押的无形资产。

（八）递延所得税资产

1、已确认的递延所得税资产

项目	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	163,460.69	24,519.10	204,142.48	30,621.39	180,596.78	27,089.53
合计	163,460.69	24,519.10	204,142.48	30,621.39	180,596.78	27,089.53

2. 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的情况

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
子公司资产减值准备		68,183.08	89,865.03
可弥补亏损	2,775,413.74	2,446,235.58	
合计	2,775,413.74	2,514,418.66	89,865.03

3. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日	备注
2015年				
2016年				
2017年				
2018年	2,096,728.82	2,446,235.58		
2019年	678,684.92			
2020年				
合计	2,775,413.74	2,446,235.58		

报告期内，递延所得税资产由计提的坏账准备所产生的计税基础和会计基础之间的可抵扣暂时性差异所致。报告期各期末，递延所得税资产余额较小，在资

产总额中所占比例较低，对公司财务状况影响较小。

（九）资产减值准备

1、公司资产减值准备计提政策

公司资产减值准备计提政策具体详见本说明书“第四节 公司财务”之“三、报告期内公司主要会计政策和会计估计及变化”之“（一）主要会计政策和会计估计”。

2、资产减值准备计提情况

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	163,460.69	272,325.56	270,461.81
合计	163,460.69	272,325.56	270,461.81

报告期内，公司除按会计政策对应收账款、其他应收款和预付账款计提坏账准备外，其他资产未发生减值情况，故未计提资产减值准备。

七、报告期内主要负债情况

报告期主要负债及占总负债的比重情况如下表所示：

项目	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
短期借款						
应付票据						
应付账款	1,294,965.14	67.59	1,510,611.58	29.70	2,441,041.73	42.66
预收账款						
应付职工薪酬	431,846.47	22.54	806,482.24	15.86	489,565.83	8.56
应交税费	189,101.43	9.87	195,621.65	3.85	174,009.16	3.04
应付利息						

其他应付款			2,572,954.35	50.59	2,617,245.81	45.74
其他流动负债						
流动负债合计	1,915,913.04	100.00	5,085,669.82	100.00	5,721,862.53	100.00
其他非流动负债						
非流动负债合计						
负债总计	1,915,913.04	100.00	5,085,669.82	100.00	5,721,862.53	100.00

报告期内，公司负债包括应付账款、其他应付款、应付职工薪酬、应交税费。公司的负债均为流动负债，报告期内无非流动负债。2013年末负债总额较2012年末下降了636,192.71元，降幅为11.12%，主要原因是公司2013年订单减少缩小了原材料采购规模，致使应付账款大幅度降低。截至2014年9月30日负债总额较2013年末下降了3,169,756.78元，降幅为62.33%，主要原因是公司偿还了大额其他应付款。

（一）应付账款

1、应付账款账龄分析

截至2014年9月30日、2013年12月31日、2012年12月31日，公司应付账款余额账龄结构如下：

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
一年以内（含一年）	1,220,078.55	1,394,519.92	2,266,742.62
一年以上	74,886.59	116,091.66	174,299.11
合计	1,294,965.14	1,510,611.58	2,441,041.73

截至2014年9月30日、2013年12月31日、2012年12月31日，公司应付账款余额分别为1,294,965.14元、1,510,611.58元、2,441,041.73元，应付账款账龄基本为一年以内，主要是公司应付供应商的原材料款，反映了公司在各年度的采购情况，公司对供应商的付款均按照合同和订单约定执行，符合公司的信用政策和成本控制的需要。2013年末应付账款余额较2012年末减少38.12%，降幅较大，主要原因系公司2013年销售订单减少，公司缩减了原材料的采购量，致

使应付账款大幅度降低。截至 2014 年 9 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司账龄 1 年以上的应付账款金额分别为 74,886.59 元、116,091.66 元、74,886.59 元。

截至 2014 年 9 月 30 日止，账龄超过一年的大额应付账款的明细如下：

供应商	金额	性质或内容
大连澳通通用风机	12,390.60	采购款
合计	12,390.60	

截至 2014 年 9 月 30 日，公司无应付持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。截至 2014 年 9 月 30 日，公司无应付关联方单位款项。

2、应付账款前五名单位情况

截至 2014 年 9 月 30 日，应付账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
琳得科（苏州）科技有限公司	非关联方	258,822.54	19.99	1 年以内	货款
天津兴振邦电子材料销售有限公司	非关联方	192,600.00	14.87	1 年以内	货款
天津恒信安泰商贸有限公司	非关联方	108,185.57	8.35	1 年以内	货款
天津奇美塑胶材料有限公司	非关联方	79,601.88	6.15	1 年以内	货款
惠州市新耀胶粘材料有限公司	非关联方	48,462.00	3.74	1 年以内	货款
合计		687,671.99	53.10		

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
琳得科（苏州）科技有限公司	非关联方	389,611.78	25.79	1 年以内	货款
天津兴振邦电子材料销售有限公司	非关联方	117,700.00	7.79	1 年以内	货款
深圳市爱力顺科技有限公司	非关联方	110,400.00	7.31	1 年以内	货款
天津恒信安泰商贸有限公司	非关联方	105,589.44	6.99	1 年以内	货款
天津双利达精密模具有限公司	非关联方	85,300.00	5.65	1 年以内	货款

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额的比例(%)	账龄	款项性质
合计		808,601.22	53.53		

截至2012年12月31日，应付账款前五名的情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额的比例(%)	账龄	款项性质
深圳市爱力顺科技有限公司	非关联方	350,040.00	14.34	1年以内	货款
琳得科(苏州)科技有限公司	非关联方	233,598.64	9.57	1年以内	货款
上海思域恒电子科技有限公司	非关联方	220,000.00	9.01	1年以内	货款
苏州明钜贸易有限公司	非关联方	195,000.00	7.99	1年以内	货款
天津双利达精密模具有限公司	非关联方	187,760.00	7.69	1年以内	货款
合计		1,186,398.64	48.60		

(二) 应付职工薪酬

截至2014年9月30日、2013年12月31日、2012年12月31日，公司应付职工薪酬情况如下：

项目	2014年1-9月应付金额	2014年9月30日应付未付金额
短期薪酬	5,371,985.23	431,846.47
离职后福利	721,714.45	
设定提存计划	721,714.45	
一年内到期的设定受益计划		
短期辞退福利		
一年内到期其他长期福利		
合计	6,093,699.68	431,846.47

续：

项目	2013年度应付金额	2013年应付未付金额
短期薪酬	8,431,748.06	806,482.24
离职后福利	1,121,649.95	
设定提存计划	1,121,649.95	

一年内到期的设定受益计划		
短期辞退福利		
合 计	9,553,398.01	806,482.24

续:

项 目	2012 年度应付金额	2012 年应付未付金额
短期薪酬	7,551,805.53	489,565.83
离职后福利	1,007,128.03	
设定提存计划	1,007,128.03	
一年内到期的设定受益计划		
短期辞退福利		
合 计	8,558,933.56	489,565.83

1.短期薪酬

项 目	2014 年 1-9 月应付金额	2014 年 9 月 30 日应付未付金额
工资、奖金、津贴和补贴	3,902,595.53	431,846.47
职工福利费	589,641.69	
社会保险费	351,627.01	
其中：医疗保险费	321,224.11	
工伤保险费	20,615.67	
生育保险费	9,787.23	
住房公积金	502,632.00	
工会经费和职工教育经费		
其他短期薪酬	25,489.00	
合 计	5,371,985.23	431,846.47

续:

项 目	2013 年度应付金额	2013 年应付未付金额
工资、奖金、津贴和补贴	7,460,765.75	806,482.24
职工福利费		
社会保险费	488,492.31	
其中：医疗保险费	416,959.69	
工伤保险费	41,092.15	
生育保险费	30,440.47	
住房公积金	482,490.00	

项 目	2013 年度应付金额	2013 年应付未付金额
工会经费和职工教育经费		
累计短期带薪缺勤		
短期利润（奖金）分享计划		
其他短期薪酬		
合 计	8,431,748.06	806,482.24

续：

项 目	2012 年度应付金额	2012 年应付未付金额
工资、奖金、津贴和补贴	6,684,756.24	489,565.83
职工福利费		
社会保险费	459,583.29	
其中：医疗保险费	370,339.74	
工伤保险费	52,618.92	
生育保险费	36,624.63	
住房公积金	393,066.00	
工会经费和职工教育经费		
其他短期薪酬	14,400.00	
合 计	7,551,805.53	489,565.83

2. 离职后福利

设定提存计划

设定提存计划项目	2014 年 1-9 月缴费金额	2014 年 9 月 30 日应付未付金额
基本养老保险费	681,918.31	
失业保险费	39,796.14	
企业年金缴费		
合计	721,714.45	

续：

设定提存计划项目	2013 年度缴费金额	2013 年应付未付金额
基本养老保险费	1,027,939.09	

失业保险费	93,710.86	
企业年金缴费		
合计	1,121,649.95	

续：

设定提存计划项目	2012 年度缴费金额	2012 年应付未付金额
基本养老保险费	915,570.83	
失业保险费	91,557.20	
企业年金缴费		
合计	1,007,128.03	

（三）应交税费

截至 2014 年 9 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司应交税费情况如下：

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	168,835.55	173,916.70	157,374.22
企业所得税			
城建税	11,821.76	12,329.29	10,716.76
教育费附加	5,066.47	5,283.98	3,550.91
地方教育费附加	3,377.65	3,522.65	2,367.27
房产税			
印花税		80.63	
其他		488.40	
合计	189,101.43	195,621.65	174,009.16

截至 2014 年 9 月 30 日，公司应交税费余额为 189,101.43 元，主要为应付的增值税及增值税附征税，该部分应交税费主要是在产品销售过程中产生，均为企业应正常支付的税金。

（四）其他应付款

1、其他应付款账龄情况分析

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
一年以内（含一年）		143,525.05	307,816.51
一年以上		2,429,429.30	2,309,429.30
合计		2,572,954.35	2,617,245.81

截至2014年9月30日，公司其他应付款余额为0.00元。公司2013年12月31日和2012年12月31日其他应付款余额较大，分别为2,572,954.35元和2,617,245.81元，占当期负债总额的50.59%和45.74%，原因主要系子公司向高娟、陈光、崔智娟、王林等自然人借款，不收取利息，时间均为1年以上，2014年9月在子公司注销时，上述借款均已还清。

公司期末余额中无欠持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位情况。报告期内，其他应付款中无应付关联方款项及交易。

2、报告期内其他应付款前五名情况

截至2014年9月30日，公司其他应付款余额为0.00元。

截至2013年12月31日，公司其他应付款前五名如下：

名称	与本公司关系	金额	占其他应付款总额的比例（%）	账龄	款项性质
高娟	非关联方	800,000.00	31.09	1年以上	借款
张伟	非关联方	508,429.30	19.76	1年以上	借款
崔智娟	非关联方	460,000.00	17.88	1年以上	借款
王林	非关联方	320,000.00	12.44	1年以上	借款
王伟	非关联方	300,000.00	11.66	1年以上	借款
合计		2,388,429.30	92.83		

截至2012年12月31日，公司其他应付款前五名如下：

名称	与本公司关系	金额	占其他应付款总额的比例（%）	账龄	款项性质
高娟	非关联方	800,000.00	30.57	1年以上	借款
张伟	非关联方	508,429.30	19.43	1年以上金额：388,429.30；	借款

名称	与本公司关系	金额	占其他应付款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
				1 年以内金额: 120,000.00	
崔智娟	非关联方	460,000.00	17.58	1 年以上	借款
王林	非关联方	320,000.00	12.23	1 年以上	借款
王伟	非关联方	300,000.00	11.46	1 年以上	借款
合计		2,388,429.30	91.27		

八、报告期股东权益情况

截至 2014 年 9 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司股东权益情况如下：

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
资本公积			
盈余公积	1,277,272.94	1,277,272.94	1,277,272.94
未分配利润	15,766,602.61	13,525,548.05	13,013,923.06
归属于母公司股东权益合计	19,043,875.55	16,802,820.99	16,291,196.00
少数股东权益		-865,027.63	-761,940.01
所有者权益合计	19,043,875.55	15,937,793.36	15,529,255.99

(一) 股本变化情况

股东名称	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
刘岩	1,800,000.00	1,800,000.00	1,800,000.00
大连隼锋管理咨询有限公司	200,000.00		
陈光		200,000.00	200,000.00
合计	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00

1、2014 年 1-9 月实收资本变动情况如下：

股东名称	2013 年 12 月 31 日		本期增加额	本期减少额	2014 年 9 月 30 日	
	实收资本	比例			实收资本	比例

刘岩	1,800,000.00	90.00	200,000.00	200,000.00	1,800,000.00	90.00
大连隼锋管理咨询有限公司			200,000.00		200,000.00	10.00
陈光	200,000.00	10.00		200,000.00		
合计	2,000,000.00	100.00	400,000.00	400,000.00	2,000,000.00	100.00

2、实收资本变动分析

2014年9月4日，大连圣锋胶粘制品有限公司召开股东会通过如下决议：同意陈光将其持有的200,000.00元股权转让给刘岩。并于2014年9月9日完成了上述股东工商变更登记，变更后的股权结构如下：

股东	出资额	出资比例（%）
刘岩	2,000,000.00	100.00
合计	2,000,000.00	100.00

2014年9月24日，大连圣锋胶粘制品有限公司召开股东会通过如下决议：同意公司股东刘岩将其持有的股权200,000.00元转让给大连隼锋管理咨询有限公司。并于2014年9月28日完成了上述股东工商变更登记，变更后的股权结构如下：

股东	出资额	出资比例（%）
刘岩	1,800,000.00	90.00
大连隼锋管理咨询有限公司	200,000.00	10.00
合计	2,000,000.00	100.00

2012年1月1日至2013年12月31日，公司的股本未发生变化。

（二）盈余公积情况

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
法定盈余公积	1,277,272.94	1,277,272.94	1,277,272.94
任意盈余公积			
合计	1,277,272.94	1,277,272.94	1,277,272.94

（三）未分配利润情况

未分配利润增减变动情况如下：

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
上年年末未分配利润	13,525,548.05	13,013,923.06	9,959,152.25
加：年初未分配利润调整数（调减“-”）			
本期年初未分配利润	13,525,548.05	13,013,923.06	9,959,152.25
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,241,054.56	511,624.99	3,054,770.81
减：提取法定盈余公积			
提取任意盈余公积			
期末未分配利润	15,766,602.61	13,525,548.05	13,013,923.06

九、关联方、关联关系及关联交易情况

（一）公司的关联方情况

1、关联方的认定标准

根据《公司法》、《企业会计准则》及有关上市公司规则中有关关联方的认定标准，公司确认公司的关联方如下：

（1）关联自然人

①直接或间接持有公司5%以上股份的自然入；

②公司董事、监事及高级管理人员；

③“（2）关联法人”第①项所列法人的董事、监事及高级管理人员；

④本条第①、②项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

（2）关联法人

①直接或间接地控制本公司的法人或其他组织；

②由前项所述法人直接或间接控制的除本公司及其控股子公司以外的法人

或其他组织；

③由前述“（1）、关联自然人”所列公司的关联自然人直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；

④持有本公司公司5%以上股份的法人或其他组织及其一致行动人；

⑤中国证监会或公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能或者已经造成公司对其利益倾斜的法人或其他组织。

2、存在控制关系的关联方

（1）本公司实际控制人

截止2014年9月30日，公司实际控制人为刘岩，担任公司法定代表人和公司董事长。

本公司实际控制人刘岩直接持有本公司90.00%的股权，依该持有股份数所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响，为公司控股股东、实际控制人。

实际控制人基本情况见本说明书“第一节基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

（2）本公司的控股股东

本公司的控股股东为刘岩，刘岩的基本情况见本说明书“第一节基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

（3）本公司的子公司

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
天津市圣铭电子科技有限公司	控股子公司	民营	天津	刘岩	工业	100万元	70.00	70.00	780323053

天津市圣铭电子科技有限公司 2014 年 9 月已注销，并于 2014 年 9 月 24 日收到天津市工商行政管理局西青分局出具的私营公司注销登记核准通知书。

上述子公司情况见本说明书本节之“十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况”。

3、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
大连隼锋管理咨询有限公司	持股 10% 的股东、实际控制人刘岩控股 61.5% 的公司	31147434-2

上述关联法人情况见本说明书“第一节基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（三）报告期内实际控制人、控股股东控制或参股的其他企业”相关内容。

（二）关联方是否在主要客户和供应商中占有权益

公司关联方在主要客户和供应商均不占有权益。

（三）关联交易

1、经常性关联交易

公司在报告期内未发生经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

（1）关联方资金拆借

关联方	报告期	拆入金额	拆出金额	备注
刘岩	2013 年		2,110,174.10	
刘岩	2014 年 1-9 月	14,524.10		

（2）关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年 1-9 月发生额		2013 年度发生额	
			金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014年1-9月发生额		2013年度发生额	
			金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
刘岩	转让房屋建筑物	市场价	2,095,650.00	100.00		
合计			2,095,650.00	100.00		

公司实际控制人刘岩 2013 年从公司拆借资金 2,110,174.10 元，2014 年 9 月 26 日刘岩将其持有的位于大连经济技术开发区红星工业园 7 栋-1 号的建筑物出售给公司，房屋面积 698.55 平方米，经大连昌业房地产评估事务所有限公司出具昌业评估字【2014】第 074 评估报告，确认该房产价值为 2,095,650.00 元。用于冲抵其所拆借的资金，该房屋现已取得大房权证金新字第 1014027608 号房产证，房屋的所有者变更为大连圣锋胶粘制品有限公司。

(3) 关联方担保

公司在报告期内无关联方担保情况。

3、关联方往来款项余额

报告期内，公司关联方应收应付款项余额如下：

项目名称	关联方	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
		账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
其他应收款	刘岩			2,110,174.10			
合计				2,110,174.10			

(四) 关联交易决策程序与制度

在有限公司期间，公司未就关联方交易决策程序作出特殊规定。股份公司设立以后，为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易的公允、合理，公司制定了《公司章程》及《关联交易管理办法》来规范公司的关联方交易，具体规定了关联交易的决策程序，公司将严格按照相关规定，在未来的关联交易决策过程中将履行相关的审批程序。

公司召开董事会、股东大会对公司报告期内发生的关联交易情况进行了确认，认为：报告期内公司的关联交易内容真实，不存在损害公司及其他股东利益的情形，不影响公司经营独立性。公司减少和规范关联交易的相关措施切实可行。

（五）减少和规范关联交易的承诺

公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东，董事、监事、高级管理人员就规范和减少关联交易出具《规范关联交易承诺函》，承诺：

1、本人/本公司将尽可能的避免和减少本人/本公司或本人/本公司控制的其他企业、企业或其他组织、机构（以下简称“本人/本公司控制的其他企业”）与股份公司之间的关联交易。

2、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人/本公司或本人/本公司控制的其他企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及股份公司章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与股份公司签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费标准，以维护股份公司及其他股东的利益。

3、本人/本公司保证不利用在股份公司中的地位 and 影响，通过关联交易损害股份公司及其他股东的合法权益。本人/本公司或本人/本公司控制的其他企业保证不利用本人/本公司在股份公司中的地位 and 影响，违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求股份公司违规提供担保。

4、本承诺函自签署之日起即行生效并不可撤销，并在股份公司存续且依照中国证监会或证券交易所相关规定本人/本公司被认定为股份公司关联方期间内持续有效。

十、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项

截至公开转让说明书签署之日，本公司无应披露未披露的资产负债表日后事项。

截至公开转让说明书签署之日，本公司无应披露未披露的重大或有事项。

截至公开转让说明书签署之日，本公司无应披露未披露的重大承诺事项。

十一、报告期内资产评估情况

报告期内公司进行了一次资产评估。公司于 2014 年 10 月 20 日经辽宁元正资产评估有限公司进行资产评估，评估基准日为 2014 年 9 月 30 日，并出具了元正评报字[2014]第 177 号《资产评估报告》，用于公司整体变更。根据该资产评估报告，此次评估主要采用资产基础法，评估对象为有限公司于评估基准日的股东全部权益，截至 2014 年 9 月 30 日公司经评估后的净资产为人民币 2,239.16 万元，较公司审计净资产价值增值 322.20 万元，增值率 16.81%。本次资产评估以公司拟整体改制为股份有限公司工商登记备案为目的，仅为公司整体改制设立提供全部资产及负债的公允价值参考依据，公司未根据本次评估结果调账。

十二、股利分配政策及实际股利分配情况

（一）报告期内的股利分配政策

根据公司现行有效的《公司章程》，公司股利分配政策如下：

公司缴纳所得税后的利润，按下列规定进行分配：

（1）公司实行持续稳定的利润分配政策,重视对全体股东的合理投资回报并兼顾公司的持续发展。

（2）在提取 10%的法定公积金和根据公司发展的需要提取任意公积金后，对剩余的税后利润进行分配。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力；

（3）公司可以采取现金、股票或者现金股票相结合等法律法规允许的其他方式分配股利,并积极推行以现金方式分配股利；股东违规占有公司资金的,公司应当扣减该股东所分配的现金红利,已偿还其占用的资金。

（4）公司可根据生产经营情况、投资规划和长期发展的规划制定利润分配

方案,经公司董事会审议后提交股东大会批准。

(二) 报告期内实际股利分配情况

公司在本说明书涵盖的期间内尚未发生实际股利分配。

(三) 公开转让后的股利分配政策

公司股份公开转让后的股利分配政策保持不变。

十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

1、子公司基本情况

公司报告期内纳入合并范围的子公司为天津市圣铭电子科技有限公司,子公司基本情况如下:

子公司名称(全称)	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	主要经营范围
天津市圣铭电子科技有限公司	控股子公司	天津	工业	100万	制造、加工、销售;电子部件、防静电产品、塑料制品(不含印刷)

续:

子公司名称(全称)	持股比例(%)	表决权比例(%)	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	是否合并
天津市圣铭电子科技有限公司	70.00	70.00	700,000.00	700,000.00	是

续:

子公司名称(全称)	企业类型	组织机构代码	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	备注
天津市圣铭电子科技有限公司	民营	780323053			

2、合并范围发生变更的说明

天津市圣铭电子科技有限公司 2014 年 9 月已注销,并于 2014 年 9 月 24 日收到天津市工商行政管理局西青分局出具的私营公司注销登记核准通知书。子公司天津市圣铭电子科技有限公司本年 9 月末不再纳入合并范围内。

3、子公司主要财务数据

子公司最近两年一期主要财务数据如下：

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	-	2,190,104.07	3,263,087.51
负债总额	-	5,073,529.50	5,802,887.55
所有者权益	-	-2,883,425.43	-2,539,800.04
主营业务收入	960,689.61	5,938,894.42	6,300,959.03
利润总额	2,883,425.43	-343,625.39	419,723.40
净利润	2,883,425.43	-343,625.39	419,723.40

十四、特有风险提示

（一）行业和市场风险

1、行业周期性的风险

近年来，我国不干胶及丝网印刷行业发展迅速，质量提高，产量快速增长。但由于受金融危机的影响，全球经济增长放缓，而在中国经济转型升级背景下，中国经济已步入新常态，印刷行业需求增速也将受到影响，行业存在周期性发展风险。对于以出口订单为主的企业，受经济因素、汇率因素、外贸环境的影响较大，对于一些技术、资金实力较弱的企业，生存环境艰难。

2、行业竞争风险

不干胶及丝网印刷行业企业数量众多，印刷企业面临着激烈的市场竞争。近几年印刷行业产能大幅扩张，人工成本、房租成本等快速上升，随着国外印刷企业进入中国市场开展印刷业务，由于国外印刷企业在技术、设备、管理方面的优势，对国内印刷企业也会造成很大的冲击。如果公司不能够提升产品质量及服务，提高自身竞争力，或在市场竞争策略上选择不当，则有可能面临行业竞争加剧所导致的市场地位下降的风险。

（二）客户集中度较高的风险

报告期内，公司客户集中度较高。公司2012年、2013年、2014年1-9月对欧姆龙（大连）有限公司销售额分别为9,950,257.60元、9,884,350.00元、7,136,338.00元，分别占同期销售收入的33.50%、33.85%、35.46%，占比较高，存在重大客户依赖风险。

尽管公司与欧姆龙（大连）有限公司合作时间较长，且合作关系一直良好，合作具有稳定性和可持续性，但由于公司目前对欧姆龙（大连）有限公司单一大客户的销售收入占比较高，如果未来欧姆龙（大连）有限公司材料供应体系和标准发生变化导致公司不能满足其要求，或其更换供应商，将对公司的经营产生不利影响。

（三）税收优惠和财政补贴变化风险

公司2012年起被主管部门认定为高新技术企业，现持有《高新技术企业证书》，编号：GR201221200024，有效期为2012年11月29日至2015年11月29日。依据《中华人民共和国企业所得税法》（2008年）规定，对国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。但高新技术企业资格满3年后需要重新认证，若公司未来不能持续满足高新技术企业认定标准，或相关税收政策发生变化，公司不再享受相关税收优惠，将对公司净利润产生不利影响。

报告期内，公司获得的财政补贴主要系福利退税及其他政府补助款等。报告期内2012年、2013年、2014年1-9月公司获得的福利企业增值税返还收入分别为2,321,669.32元、1,712,085.29元、1,095,087.78元，占利润总额的比例分别为69%、422.73%、35.18%。若公司未来不能持续满足福利企业的认定标准，或相关退税政策发生变化，将大幅减少公司获得的财政补贴，对公司盈利水平产生不利影响。

应对措施：公司将严格按照财政、税收的相关文件规定，合法合规经营，持续关注税收政策的变化，争取保持享有税收优惠的相关资质。同时，公司还将充分利用目前的税收优惠政策，不断加大技术研发投入，提升产品的科技含量，扩

大市场份额，努力扩大收入规模，同时努力降低生产经营的成本和费用，增强公司的盈利能力，最大程度减少税收优惠政策波动对公司业绩的影响。

（四）公司治理风险

股份公司于2014年12月8日由有限公司整体变更成立。股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制存在缺陷。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，建立了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间较短，且股权较为集中，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善，相关人员也需进一步加强相关规章制度的学习，确保公司治理机制切实发挥作用。未来随着公司的发展和经营规模扩大，将对公司治理提出更高的要求。因此，在股份公司设立初期，存在公司治理机制执行不到位的风险。

（五）实际控制人不当控制的风险

刘岩直接持有公司90.00%的股份，为公司控股股东和实际控制人。刘岩任公司董事长兼总经理，在公司重大事项决策、日常经营管理方面均可施予重大影响。虽然股份公司成立后公司已建立健全公司治理机构及内部控制体系，股份公司成立以来也未发生实际控制人利用控制地位损害公司或其他股东利益的情形，但仍不能排除实际控制人未来通过行使表决权、管理只能或任何其他方式对公司的发展战略、经营决策、人事安排等方面进行不当控制并造成公司及其他股东权益受损的风险。

十五、公司经营目标和计划

（一）公司发展战略

公司在未来二年要快速实现企业的产品升级和产业转型，凭借公司多年在印刷和印刷电子行业积累的丰富经验基础上，将企业发展的重点放在物联网行业

相关产品，尤其是导电油墨丝网印刷天线 RFID 电子标签的研究与开发与生产销售上。

公司未来计划通过新技术新产品的开发与市场营销网络的建设，成为国内物联网行业产品一流的供应商和物联网行业解决方案的提供商。创建能为物联网行业用户提供一流产品和服务的管理体系和产品体系，建立能为物联网行业用户提供一站式服务的业务模式，进一步提升技术研发能力，拓展和深化国内市场，开拓国际市场，优化供应链管理，加强产业链优势，成为国内物联网行业的领先企业。

（二）公司当年和未来两年发展计划

1、整体经营目标

在国家发布了《信息产业发展规划》和《物联网白皮书（2014）》的背景下，国内形成了巨大的物联网产业商机，加上日益增长的国内市场空间，本公司未来几年将进入新一轮的快速增长期。未来 2 年内，公司将继续加大对新型设备的投入，扩大生产技术能力；继续增加新产品的技术研发投入，开发适应物联网市场发展的新产品，尤其是导电油墨丝网印刷天线 RFID 电子标签的开发；同时，在印刷电子领域也要不断加大技术研发投入，开发新型柔性电子元器件产品；不断提高综合营销服务能力，加强市场营销网络建设。为保证上述计划得到有效实施，公司将在技术研发、产品开发、市场营销、生产效率优化、人力资源等方面作出努力。

2、具体业务发展计划

（1）技术和产品开发计划

未来 2-3 年，公司将不断加大技术研发的投入，快速开发适应市场的新产品，提供专业的物联网行业解决方案及配套产品，以领先的核心技术和行业标准抢占技术制高点。①公司将重点加强导电油墨丝网印刷天线 RFID 电子标签的研发、设计及生产，综合考虑产品的经济性、可靠性与品种的多样性，通过技术能力的

不断提高，提升产品的竞争力；②公司还将重点加强新型柔性电子元器件产品的研究与开发，不断提供新的印刷电子行业解决方案与产品，与电子标签产品形成产业集合与优势互补，提升公司的整体竞争能力。③公司将通过不断的工艺创新，降低产品加工成本，提高原有医疗类电子产品配件、汽车类电子产品配件、电子电器类产品配件及其他产品的价格竞争力和获利能力；④公司计划不断引入技术研发人才，搭建高水平研发团队，不断提高企业的核心技术能力。

(2) 市场营销计划

在市场营销方面，公司将首先立足国内市场，实现导电油墨丝网印刷天线RFID电子标签产品的快速推广，根据行业的竞争特点，不断进行市场细分，创新销售管理模式，打造综合销售平台；公司将继续强化对现有客户资源的掌控，提升方案营销能力，向现有客户提供新的产品及解决方案。同时不断拓展新客户，以促进企业销售额的持续上升；打造“圣锋物联”企业品牌，以品牌促销售，以销售带动品牌建设，增强公司自有品牌的市场影响力，不断扩大国内市场份额。

(3) 生产效率优化计划

生产效率优化主要从优化供应链、强化产业链、整合供应商资源等方面入手：①公司将加大高性能生产设备及高精密检测设备的投入，不断提高产品质量及降低产品生产成本，保持高附加值的制造能力，剥离附加值低且市场化程度高的制造环节。②公司将不断优化现有的供应商管理体系，不断引入先进的供应商管理方式，与核心供应商建立伙伴关系，保证关键物料供应，降低采购及物流成本，提高供应商的产品质量及供应速度，使企业能快速对应订单及市场变化。

(4) 组织结构及流程持续规范的规划

为了在机制、决策、组织、流程上确保公司的规范和高效运作，公司将进一步完善公司法人治理结构，规范股东大会、董事会、监事会的运作和公司经理层的工作制度。建立科学有效的公司决策机制，市场快速反应机制和风险防范机制。

在流程规范方面，公司不断完善现有的MRP II 管理系统，进一步推动企业

内部管理程序化、标准化、数据化、软件化的建设，实现资源利用最优化和信息传递的时效化，提升企业整体运作效率。

(5) 人力资源发展计划

公司将进一步健全完善人力资源管理体系，包括用工招聘、薪资管理、考核评价、激励制度等人力资源体系。建立企业人才良性竞争机制、公正合理的人才使用和激励机制，确保公司业务发展所需的各类人才能够各尽其用、各显其能。

同时公司计划在未来 2 年内，持续招聘优秀的市场营销及服务人员、管理、技术研发及专业技术人员，以满足公司业务发展需要。

(6) 融资计划

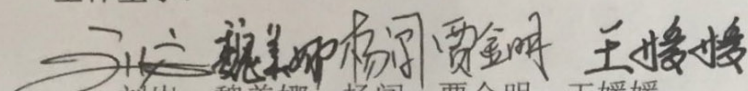
充足的资金，是企业发展的有力保证，未来公司将根据发展资金需求和经营情况，适时引进战略投资者和风险投资机构，进行股权融资，公司将积极进入资本市场，利用资本市场融资功能，进一步充实公司权益。

第五节有关声明

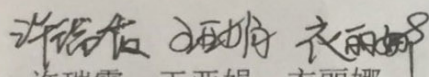
一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

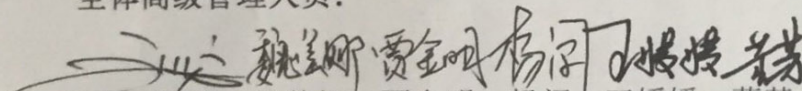
全体董事：


刘岩、魏美娜、杨闯、贾金明、王媛媛

全体监事：


许瑞霞、王亚娟、衣丽娜

全体高级管理人员：


刘岩、魏美娜、贾金明、杨闯、王媛媛、董芳

大连圣锋物联科技股份有限公司（公章）



2015年 3月 27日

二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签字：

唐朝军

项目小组人员签字：

张勤

李靖

张勤

耿桂艳

李靖

法定代表人签字：

李靖

大通证券股份有限公司（公章）



三、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对股份公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签名: 张耀东

张耀东

经办律师签名: 王彦龙

王彦龙

周惠

周惠



2015年3月27日

会计师事务所声明

大华特字[2015]000055号

本所及签字注册会计师已阅读大连圣锋物联科技股份有限公司公开转让说明书，确认本公开转让说明书与本所出具的大华验字[2014]000473号《验资报告》、大华审字[2014]006392号及大华审字[2014]006443号《审计报告》并无矛盾之处。本所及签字注册会计师对公司在本公开转让说明书中引用的大华验字[2014]000473号《验资报告》、大华审字[2014]006392号及大华审字[2014]006443号《审计报告》的内容并无异议，确认本公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应法律责任。

会计师事务所负责人：



梁春



签字注册会计师：



杨英锦



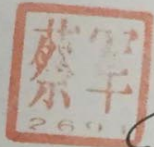
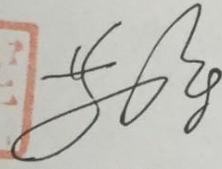
郭艳

大华会计师事务所（特殊普通合伙）





五、评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读大连圣锋物联科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的元正评报字[2014]第177号《资产评估报告》无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对股份公司在公开转让说明书中引用的元正评报字[2014]第177号《资产评估报告》的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人签名：  

蔡军

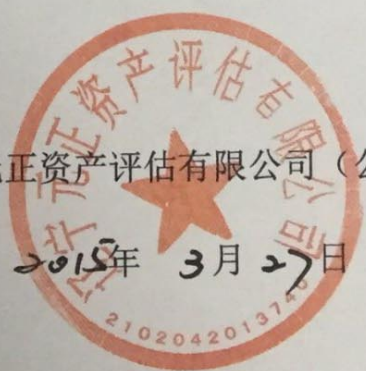
注册评估师签名：  

张成武

吴忠

辽宁元正资产评估有限公司（公章）



第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及证监会核准文件

（以下无正文）